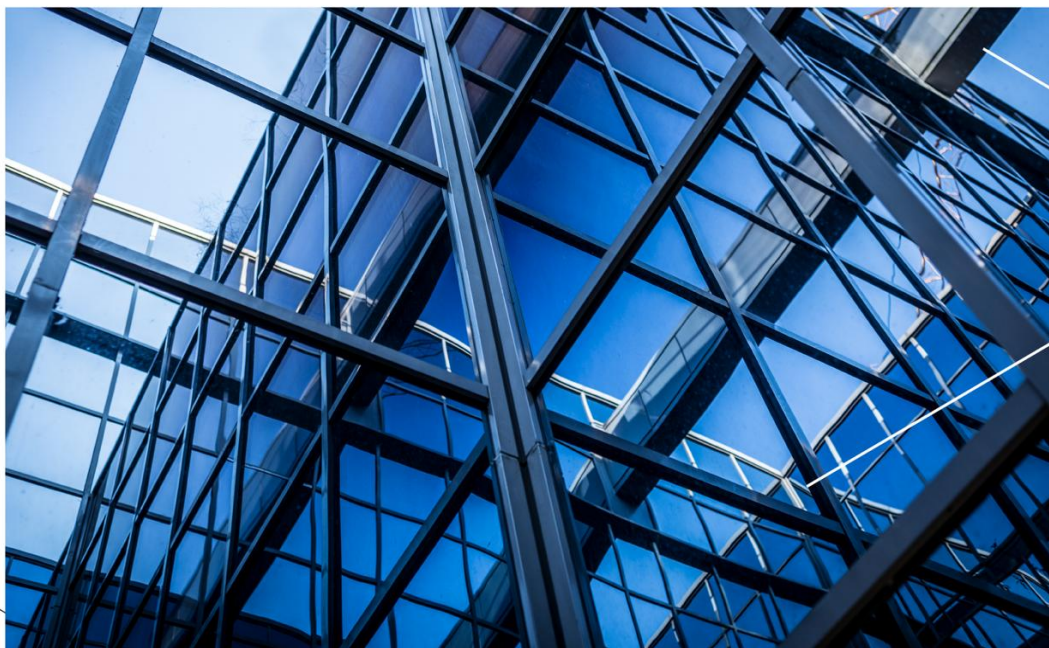




Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД

Индивидуален доклад за дейността и

Индивидуален финансов отчет

към 31 декември 2024 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	i
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	4
1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ.....	5
2.1 БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ.....	7
2.2 СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ.....	8
2.2 ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИЛАГАНЕТО СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	12
2.4 ПРОМЕНИ В МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ.....	23
3. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ.....	25
4. РАЗХОДИ ПО ЕЛЕМЕНТИ, РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА НАЕТИ ЛИЦА.....	26
5. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ.....	26
6. РАЗХОДИ ЗА ПРОДАЖБИ И МАРКЕТИНГ.....	26
7. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА.....	27
8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ.....	27
9. ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ.....	28
10. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ.....	30
11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	31
12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА.....	32
13. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ.....	34
14. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНЯ.....	35
15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	37
16. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ.....	37
17. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ.....	39
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ.....	39
19. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	40
20. ЛИХВОНОСНИ ЗАЕМИ И ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА.....	41
21. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	43
22. ПРИХОДИ ОТ ДИВИДЕНТИ.....	46
23. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	47
24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК.....	54
25. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.....	57
26. ПЛАЩАНИЯ НА БАЗАТА НА АКЦИИ.....	58
27. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА.....	59

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ДОКЛАД ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

ДЕКЛАРАЦИЯ ПО ЧЛ.100Н, АЛ.4, Т.4 ЗППЦК

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДЕКЛАРАЦИЯ ПО ЧЛ.100Н, АЛ.4, Т.3 ЗППЦК

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**Надзорен съвет („НС“)**

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

Управителен съвет („УС“)

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 съгласно решение на НС от 25.03.2024 г.)
Десислава Торозова – член на УС

Одитен комитет

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

Седалище и адрес на управление

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

Регистър и регистрационен номер

ЕИК 205744019

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк АД
Кей Би Си Банк България ЕАД

Одитор

Делойт Одит ООД
Район Младост
ул. „Михаил Тенев“ 4
гр. София 1784

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2024 г.

		2024	2023
	Бележка	хил. лв	хил. лв
Приходи от договори с клиенти	3	1,177	1,888
Себестойност на продажбите	4	(1,108)	(1,737)
Брутна печалба		69	151
Общи и административни разходи	4, 5	(1,443)	(1,211)
Разходи за продажби и маркетинг	4, 6	(590)	(98)
Други разходи за дейността	7	(35)	(416)
Загуба от дейността		(1,999)	(1,574)
Финансови приходи	8	3,195	6,266
Финансови разходи	8	(356)	(95)
Загуба от обезценка на предоставени заеми	13	(1,651)	-
Нетни финансови приходи		1,188	6,171
(Загуба)/Печалба преди данъци		(811)	4,597
(Разход за)/Приход от данък върху доходите	9	(67)	36
(Загуба)/Печалба за годината		(878)	4,633
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общ всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(878)	4,633
Нетна (загуба)/печалба на акция в лева			
Обикновени акции	17	(0,07)	0,37
Акции с намалена стойност	17	-	-

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 28 март 2025 г.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Мирела Пламенова Младенова
Главен счетоводител, Съставител

Десислава Динкова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Делойт Одит ООД
Регистрационен номер: 033

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2024 г.

АКТИВИ	Бележка	2024	2023
		хил. лв	хил. лв
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	10	8	16
Нематериални активи	11	67	86
Инвестиции в дъщерни дружества	12	32,896	15,632
Други нетекущи активи	14	-	392
Предоставени заеми	13	3,487	4,660
Отсрочени данъчни активи	9	24	91
		<u>36,482</u>	<u>20,877</u>
Текущи активи			
Търговски и други вземания	14	154	1,726
Активи по договори с клиенти		19	-
Предоставени заеми	13	-	72
Разходи за бъдещи периоди		19	19
Парични средства и парични еквиваленти	15	327	1,518
		<u>519</u>	<u>3 335</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>37,001</u>	<u>24,212</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Регистриран капитал	16	12,500	12,500
Законови резерви	16	1,250	1,250
Други резерви	16	265	474
Други компоненти на капитала	16	22	3
Неразпределена печалба	16	8,504	9,382
Общо собствен капитал		<u>22,541</u>	<u>23,609</u>
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	20	5,210	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18	6	5
Други нетекущи пасиви	19	3,963	-
		<u>9,179</u>	<u>5</u>
Текущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	20	2,130	-
Търговски и други задължения	19	3,151	598
		<u>5,281</u>	<u>598</u>
Общо пасиви		<u>14,460</u>	<u>603</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>37,001</u>	<u>24,212</u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 28 март 2025 г.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Мирела Пламенова Младенова
Главен счетоводител, Съставител

Десислава Динкова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Делойт Одит ООД
Регистрационен номер: 033

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2024 г.

	Основен капитал хил. лв	Законови резерви хил. лв	Други резерви хил. лв	Неразпределена печалба хил. лв	Други компоненти на капитала хил. лв	Общо собствен капитал хил. лв
Салдо на 1 януари 2023 г.	12,500	1,250	670	4,749	(35)	19,134
Всеобхватен доход						
Нетна печалба за годината	-	-	-	4,633	-	4,633
Общо всеобхватен доход	-	-	-	4,633	-	4,633
Обратно изкупени собствени акции	-	-	-	-	38	38
Плащане на базата на акции	-	-	(196)	-	-	(196)
Салдо на 31 декември 2023 г.	12,500	1,250	474	9,382	3	23,609
Салдо на 1 януари 2024 г.	12,500	1,250	474	9,382	3	23,609
Всеобхватен доход						
Нетна загуба за годината	-	-	-	(878)	-	(878)
Общо всеобхватен доход	-	-	-	(878)	-	(878)
Обратно изкупени собствени акции	-	-	-	-	19	19
Плащане на базата на акции	-	-	(209)	-	-	(209)
Салдо на 31 декември 2024 г.	12,500	1,250	265	8,504	22	22,541

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 28 март 2025 г.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Мирела Пламенова Младенова
Главен счетоводител, Съставител

Десислава Динкова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Делойт Одит ООД
Регистрационен номер: 033

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2024 г.

		2024	2023
	Бележка	хил. лв	хил. лв
Оперативна дейност			
(Загуба)/Печалба преди данък върху доходите		(811)	4,597
Загуба преди данъци от преустановени дейности		-	-
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични корекции:			
Нетни финансови (приходи)/разходи	8	96	(110)
Приходи от дивиденди	8, 22	(2,934)	(6,063)
Изменение на задълженията за планове с дефинирани доходи	18	1	2
Обезценка на предоставени заеми	13	1,651	-
Обезценка на инвестиции	7	-	407
Разход за плащания на базата на акции	26	-	38
(Печалба) от продажба на дъщерни дружества		29	-
Амортизация	10 и 11	32	48
Корекции в оборотния капитал			
Намаление/(Увеличение) на търговски и други вземания		907	(293)
Увеличение/(Намаление) на търговски и други задължения		(43)	95
Платени банкови такси		(24)	(9)
Нетни парични потоци за оперативна дейност		(1,096)	(1,288)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	10	(9)	(21)
Придобиване на нематериални активи	11	-	(28)
Придобиване на дъщерни дружества		(10,746)	(147)
Постъпления от продажба и ликвидация на инвестиции		113	-
Предоставени заеми		(339)	(2,888)
Получени лихви		193	89
Получени дивиденди	22	3,867	5,130
Нетни парични потоци (за)/от инвестиционна дейност		(6,921)	2,135
Финансова дейност			
Постъпления от получени заеми	20	12,592	2,996
Погасяване на получени заеми	20	(5,283)	(2,996)
Платени дивиденди		-	(297)
Обратно изкупени акции	16	(182)	(223)
Платени лихви по заеми	20	(301)	(12)
Нетни парични потоци от/(за) финансова дейност		6,826	(532)
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		(1,191)	315
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		1,518	1,203
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	15	327	1,518

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 28 март 2025 г.

Иван Красимиров Житиянов
Изпълнителен директор

Мирела Пламенова Младенова
Главен счетоводител, Съставител

Десислава Динкова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Делойт Одит ООДРегистрационен номер: 033

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****1. Корпоративна информация**

Индивидуалният финансов отчет на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД („Дружеството“, „ТБСГ АД“) е одобрен за публикуване с решение на Управителен съвет от 28 март 2025 г. Настоящият финансов отчет е предмет на одобрение от годишното Общо събрание на акционерите („ОСА“) на Дружеството.

Учредяване

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е учредено на 12.07.2019 г. като еднолично акционерно дружество със собственик Телелинк Холдингс БВ (Холандия), регистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията под ЕИК 205744019. На 24.09.2019 г. е вписана промяна и е регистрирано като Акционерно дружество. Регистрираният офис на Дружеството е район Витоша, ул. Донка Ушлинова 2, Гаритидж Парк, Сграда 1, Етаж 4, гр. София 1766, България.

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

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса.

Акционери

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 на стойност 22 хил. лв. (Бележка 16).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2024 г.

1. Корпоративна информация (продължение)

Структурата на акционерите и структурата на Дъщерните дружества към 31.12.2024 г. са представени по-долу:

акционери		Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД		дъщерни дружества	
Любомир Минчев	50.11%		100%	Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД	100% Телелинк БС Стафинг ЕООД
Иван Житиянов, ИД	1.12%		100%	Комутел ДОО (Сърбия)	50% Грийн Бордър ООД
SEET INVESTMENT HOLDINGS SARL	22.98%		100%	Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина)	
UTILICO EMERGING MARKETS TRUST PLC	13.87%		100%	Телелинк ДОО (Словения)	
Други юридически лица	8.02%		100%	Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватска)	
Други физически лица	3.90%		100%	Седам ИТ ДОО (Хърватска)	
Собствени акции	0.00005%		100%	Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Македония)	
			100%	Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния)	
			100%	Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмБХ	
			100%	Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС (САЩ)	

Дейности

Основната търговска дейност на Дружеството включва предоставянето на консултантски услуги и услуги по управление, оказвани на дъщерните дружества. В обхвата на тези услуги са включени услуги по развитието на бизнеса, включително продуктово позициониране и представяне на продуктите и услугите пред потенциални клиенти, консултиране относно развитие на потенциално нови продукти, услуги и функционалности, услуги по управление като помощ при вземане на стратегически решения, определяне на цели и стратегии, разработване и прилагане на политики и ръководни принципи, услуги по финансово управление, включително бизнес планиране, консултиране във връзка с формата и качеството на финансово рапортуване и одит, проследяване и анализ на финансовите резултати и даване на съвети във връзка с подобрене на ефективността и рентабилността, консултации в областта на човешките ресурси, консултации във връзка с юридически въпроси, консултации и услуги във връзка с PR и маркетинг дейности и други.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****1. Корпоративна информация (продължение)**

Към 31 декември 2024 г., Дружеството има двустепенна структура на управление – Управителен и Надзорен съвет. Оперативното ръководство се осъществява от неговия Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Надзорния съвет на Дружеството. В Дружеството функционира избран от Общото събрание на акционерите Одитен комитет. Към 31 декември 2024 г., средносписъчният брой на персонала е 28 лица (2023 г. : 26 лица).

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

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата стойност.

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

Изявление за съответствие / Обща рамка за финансово отчитане

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от „ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Действащо предприятие

Дружеството е изготвило своя индивидуален финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., въз основа на предположението, че Дружеството е действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност в обозримо бъдеще. Бъдещите финансови резултати на Дружеството зависят от по-широката икономическа среда, в която то и дъщерните дружества му осъществяват дейността си.

Ръководството, анализирайки финансовото състояние и специфичните рискове на Дружеството, е достигнало до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породите значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, и съответно, че е уместно индивидуалният финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2024г., да се изготви на базата на принципа на действащо предприятие.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения****Консолидиран финансов отчет**

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД ще изготви консолидиран финансов отчет по МСФО, приети от ЕС, който включва финансовите отчети на всички дъщерни дружества - Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България), Комутел ДОО (Сърбия), Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина), Телелинк ДОО (Словения), Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Северна Македония), Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия), Телелинк Бизнес Сървисис ЛЛС (САЩ), Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния), Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия) и СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия). Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора ДОО (Черна Гора) е ликвидирано през 2024 г., и Телелинк Албания ШПК (Албания) е продадено през 2024 г.

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

Приблизителни оценки и предположения

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

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерския метод. Този метод изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2024 г. Дружеството е начислило провизия за доходи на персонала при пенсиониране в размер на 6 хил. лв. (Бележка 18).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**Финансови активи

Финансовите активи на Дружеството, представляващи вземания по краткосрочни и дългосрочни заеми и търговски и други вземания, подлежат на преглед за обезценка към датата на всеки отчет. Към 31.12.2024 г. Ръководството на Дружеството е взело решение да обезцени вземане от Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния) за предоставен заем и лихви на стойност 1,651 хил. лв. Ръководството счита, че всички останали финансови активи на Дружеството са събираеми.

Отсрочени данъчни активи

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

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

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

Към 31 декември 2023 г. за инвестицията в Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора ДОО е начислена загуба от обезценка в размер на 407 хил. лв. Към 31 декември 2024 г. Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора ДОО е ликвидирано.

Дружеството е направило вътрешна оценка на справедливата стойност на избрани инвестиции със съществени балансови стойности към края на отчетния период („Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД „Комутел“ ДОО, „Телелинк“ ДОО (Босна И Херцеговина), „Телелинк“ ДОО (Словения) и „СЕДАМ ИТ“ ДОО).

Оценката към 31 декември 2024 г. е базирана на претегляне на резултатите от метода на публично търгуваните сравними сделки (метод на пазарните множители на дружества-аналози) и метода на дисконтираните парични потоци.

В предоставените за целите на оценката исторически данни са включени и предварителните (неодитирани) отчети на оценяваните дружества за 2024 г., както и изготвените от ръководството на ТБСГ АД финансови екстраполации и прогнози за развитието на оценяваните дружества.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества (продължение)

Допусканията, заложи в предоставените прогнози и екстраполации, въз основа на които е приложен методът на дисконтираните парични потоци, могат бъдат обобщени както следва:

- Сърбия, Босна и Херцеговина и Словения:

- продължаващ спад на приходите през 2025-2026 г., последван от постепенното им частично възстановяване през 2027-2029 г., във връзка с продължаващата реорганизация на групата основни клиенти на тези дружества от сферата на телекомуникациите и медиите в Западните Балкани и Гърция;

- запазване на комбинирания брутен марж на трите дружества в граници, близки до отчетения за 2024 г., отразяващи по-високата рентабилност на стеснения микс от стоки и услуги, реализиран за горепосочените клиенти;

- временно повишаване на разходите за маркетинг, продажби и обща администрация във връзка със засилени маркетингови и предпродажбени дейности през 2025 г., последвано от нормализацията им и умерен ръст до края на прогнозния хоризонт;

- съотношения на нетния оборотен капитал към приходите, равни на средните за 2023-2024 г.;

- характерно за трите дружества отсъствие на съществени капиталови разходи, включващи предимно минимални поддържащи покупки на активи в Сърбия.

- Хърватска (Седам ИТ ДОО):

- значителен ръст на приходите през целия прогнозен хоризонт, отразяващ възстановяването и разрастването на продажбите по направление Софтуерни разработки от относително ниските им нива през 2024 г., положителните перспективи за продължаващо разрастване на публичните инвестиции в ИТ предвид силното представяне на страната в усвояването на фондове на ЕС и постепенното разгръщане на синергии по линия на кръстосани продажби на продукти и услуги между ТБС ЕАД и Седам ИТ ДОО, считано от 2026 г.;

- запазване на средни нива на брутна рентабилност, близки до отчетения за 2024 г. марж, балансиращи характерно високата рентабилност на Софтуерните разработки с допускането за малко по-ниски маржове върху планираното разрастване на продажбите чрез търговски синергии;

- устойчив ръст на разходите за маркетинг, продажби и обща администрация във връзка с маркетинговото и организационното осигуряване на планираното увеличение на продажбите и мащаба на дейността;

- съотношение на нетния оборотен капитал към приходите, равно на средното за 2022-2024 г.;

- стабилизиране на капиталовите разходи на нива, близки до 2024 г., последвано от умерен ръст пропорционално на приходите до края на прогнозния хоризонт.

Оценките по метода на дисконтираните нетни парични потоци са извършени на база специфична средно претеглена цена на капитала (WACC), отразяваща еластичността на пазарната доходност на сектора (Beta), страновия риск, инфлацията и цената на дълга на всяко оценявано дружество. Получените норми на дисконтиране са в диапазона 12.1-18.1%.

Оценката по метода на дружествата аналози е базирана на селекция от 12 дружества от Централна, Източна и Западна Европа, за които са изчислени нормализирани с изключване на минималните и максимални стойности средни стойности на 4 общоприети множители.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества (продължение)

Основна тежест е придадена на множителя стойност на предприятието (EV) / EBITDA с нормализирана средна стойност от 8.2.

Двата метода са претеглени с придаването на преобладаваща тежест от 75% на дисконтираните нетни парични потоци за всички дружества.

Поради особено високото относително отклонение между резултатите от 2-та метода за Телелинк Словения при оценката му е взета предвид и нетната стойност на активите, като по преценка на ръководството в отсъствието на основания за корекции на отчетените активи и пасиви тя отразява в достатъчна степен неговата справедлива ликвидационна стойност.

Резултатите от получените оценки надхвърлят значително балансовата стойност на инвестициите на ТБСГ АД във всяко от оценяваните дружества. В допълнение, ръководството счита, че, като се има предвид и спецификата на евентуалната им продажба (най-вероятна пакетна сделка за трите дружества в Сърбия, Босна и Херцеговина и Словения поради общия им бизнес модел), разходите по такива продажби биха били достатъчно ниски в съотношение с установените оценки, за да не окажат съществено влияние върху крайния резултат от анализа. Предвид това, ръководството счита, че към 31.12.2024 г. не са налице основания за обезценка на тези инвестиции.

Въпреки че не изготвя конкретна оценка на ТБС ЕАД, ръководството счита, че, предвид успешното развитие и многократно по-високите финансови резултати (приходи и печалби) на дружеството на всички нива на отчета за доходите в сравнение с размера на отчетената инвестиция, към 31.12.2024 г. продължават да липсват основания за нейната евентуална обезценка във всички разумно допустими методи и сценарии на развитие.

Предоставени заеми

Както е оповестено в Бележка 13 Дружеството е предоставило заеми на свои дъщерни дружества. Ръководството на Дружеството изготвя прогнозни парични потоци, обхващащи срок от 5 години, в които определя и очакваното погасяване на предоставените заеми, което зависи от реализираните резултати и наличните парични средства на дъщерните дружества. Тъй като към края на отчетния период Дружеството не очаква съществена част от предоставените заеми да бъдат погасени в рамките на 2025, то представя посочените баланси като дългосрочни. Дружеството анализира за обезценка предоставените заеми индивидуално, като взема под внимание изготвените от ръководството на ТБСГ АД финансови екстраполации и прогнози за развитието на дъщерните дружества, изготвената от независим оценител оценка на дъщерното дружество, получило заема (когато такава е налична), или (за дружества в начален етап на развитие), текущото и краткосрочно представяне на дружеството, потенциала на пазара, на който то оперира и други.

През 2024 г., Дружеството пристъпва към обезценка на вземанията по заеми, предоставени от Дружеството на „Телелинк Бизнес Сървисис“ СРЛ (Румъния) във връзка с преразглеждането на бизнес перспективите и възможностите на последното да формира достатъчен за изплащането им положителен паричен поток.

Съгласно решение на Управителния съвет от 31.12.2024 г., Дружеството прави обезценка на заема към „Телелинк Бизнес Сървисис“ СРЛ (Румъния) изцяло в размер на 1,651 хил. лева.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.2 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики****Превръщане в чуждестранна валута**

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

Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

Разходи по заеми

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

Нематериални активи

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Нематериални активи (продължение)**

Вътрешно създадените нематериални активи, без разходите за развойна дейност, не се капитализират и разходите се отнасят в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

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

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

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

Инвестиции в дъщерни дружества

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

Обезценка на нефинансови активи

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Обезценка на нефинансови активи (продължение)**

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

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

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

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

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)****Финансови активи (продължение)**

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

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

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

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

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

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

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

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват търговски вземания, предоставени заеми към свързани лица и парични средства и парични еквиваленти.

Отписване

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)****Финансови активи (продължение)****Отписване (продължение)**

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

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

Обезценка на финансови активи

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

- Оповестявания на съществени предположения (Бележка 2.2)
- Търговски вземания, включително активи по договори с клиенти (Бележка 14)
- Предоставени заеми (Бележка 13)

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

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

Дружеството винаги оценява обезценката на търговските вземания в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента. Очакваните кредитни загуби по търговските вземания се оценяват с помощта на матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда към отчетната дата. Дружеството е признало коректив за загуби в размер на 0 % срещу всички вземания с просрочие над 180 дни, тъй като историческият опит показва, че тези вземания обикновено могат да бъдат възстановени.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)****Финансови активи (продължение)****Обезценка на финансови активи (продължение)**

Към всяка отчетна дата, то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка, Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение, Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 60 дни Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 90 дни. В определени случаи обаче, то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви**Първоначално признаване и оценяване**

При първоначално признаване, финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата или като финансови пасиви по амортизирана стойност, включително лихвоносни заеми и привлечени средства.

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

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

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

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за всеобхватния доход. Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства.

Отписване

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Провизии****Общи**

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

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

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

Доходи на персонала

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

Държавен социално-осигурителен план

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

Доходи на персонала при пенсиониране

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)**

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

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

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

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

Акционерен капитал и резерви

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

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

Обратно изкупени собствени акции

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Плащания на базата на акции**

Плащанията на базата на акции на служители и членове на Управителния съвет, във връзка с предоставени услуги се уреждат чрез инструменти на собствения капитал. Предадените капиталови инструменти се оценяват по справедливата им стойност към датата на предоставяне. За възнаграждения чрез плащане на базата на акции с условия, които не са придобили права, справедливата стойност на датата на отпускане на плащането на базата на акции се измерва така, че да отразява тези условия и да няма реални разлики между очакваните и действителните резултати. На индивидуално ниво за Дружеството разходът за плащания на базата на акции заедно с кореспондиращото увеличение в капитала се признава през периода, за който услугите са получени и където е приложимо, условията за предоставяне са спазени. В договореностите за плащания на базата на акции изрично се дефинира възстановяване на сумите от дъщерните предприятия към Дружеството за предоставените акции на служители от дъщерните предприятия. Тези вземанията на Дружеството се признават през периода, за който услугите са получени и където е приложимо, условията за предоставяне са спазени. Повече подробности са дадени в Бележка 26.

Приходи от договори с клиенти

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

Предоставяне на услуги

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

Съществен компонент на финансиране

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

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

Активът по договора е правото да се получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които са прехвърлени на клиента. Ако чрез прехвърлянето на стоките или услугите към клиента, Дружеството изпълни задължението си преди клиентът да заплати съответното възнаграждение или преди плащането да е станало дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение, което е под условие. Към 31 декември 2024 г. Дружеството отчита активи по договори с клиенти в размер на 19 хил. лв. (31 декември 2023 г. : нула лева).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Приходи от договори с клиенти (продължение)****Салда по договори (продължение)****Търговски вземания**

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

Пасиви по договори с клиенти

Пасивът по договора е задължението за прехвърлянето на стоките или услугите към клиента, за което Дружеството е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента. Ако клиентът заплати възнаграждението преди Дружеството да прехвърли стоките или услугите към него, когато бъде извършено плащането или когато плащането стане дължимо (което възникне по-рано), се признава пасив по договор. Пасивите по договори с клиенти се признават като приход, когато Дружеството изпълни задълженията си по договора. Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. Дружеството не отчита пасиви по договори с клиенти.

Разходи за сключване на договор/ Разходи за изпълнение на договор

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

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

Капитализираните разходи по договори се подлагат на преглед за обезценка в края на всеки отчетен период. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата. Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. Дружеството не отчита разходи за сключване или изпълнение на договор.

Лихви

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

Приходи от дивиденди

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

Дивиденди

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Данъци**Текущ данък

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

Отсрочен данък

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив произтича от:

- първоначално признаване на репутация; или
- първоначалното признаване на актив или пасив в сделка, която:
 - не е бизнес комбинация;
 - към момента на сделката не оказва влияние нито върху счетоводното отчитане нито на счетоводната печалба, нито на облагаемата печалба (данъчната загуба); и
 - към момента на сделката не поражда равни облагаеми и приспадащи се временни разлики.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка:

- която не е бизнес комбинация;
- към момента на сделката не засяга нито счетоводната печалба, нито облагаемата печалба (данъчната загуба); и
- към момента на сделката не води до еднакви облагаеми и приспадащи се временни разлики.

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.3 Обобщена информация за прилаганите счетоводни политики (продължение)****Данъци (продължение)**Данък върху добавената стойност

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

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

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

2.4 Промени в МСФО счетоводни стандарти**Изменения на съществуващи МСФО счетоводни стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период**

Следните изменения на съществуващи МСФО счетоводни стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети** - Класификация на задълженията като текущи и нетекущи и нетекущи задължения с ковенанти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024);
- **Изменение на МСС 7 и МСФО 7: Финансови споразумения с доставчици** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024);
- **Изменение на МСФО 16 Лизинг** – Задължения по лизинг при продажба и обратен лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024);

Приемането на новите изменения на съществуващите МСФО счетоводни стандарти не е довело до съществени промени в индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Изменения на съществуващи МСФО счетоводни стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобрение на настоящия индивидуален финансов отчет не е прилагано следното изменение на МСФО счетоводни стандарти, което е издадено от СМСС и прието от ЕС, но все още не е влязло в сила:

- **Изменение на МСС 21: Ефекти от промените в обменните курсове** – Липса на обменяемост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025);

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****2. Счетоводна политика (продължение)****2.4. Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)**

Нови стандарти и изменения на съществуващи МСФО счетоводни стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, не се различават съществено от МСФО счетоводни стандарти, приети от СМСС, с изключение на следните счетоводни стандарти и изменения на съществуващите счетоводни стандарти, които не са били одобрени за прилагане в ЕС към датата на одобрение на настоящия финансов отчет (посочените по-долу дати на влизане в сила са за МСФО счетоводни стандарти, издадени от СМСС):

- **МСФО 18 – Представяне и оповестявания във финансовия отчет** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027);
- **МСФО 19 - Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027);
- **Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – Класификация и оценка на финансовите инструменти** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026);
- **Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – Договори, отнасящи се до зависима от природата електроенергия** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026);
- **Изменения на МСФО 1, МСФО 7, МСФО 9, МСФО 10 и МСС 7 - Годишни подобрения на счетоводните стандарти по МСФО - том 11 - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026;**
- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период, но е разрешено по-ранно прилагане). Датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал).

Дружеството ще оцени дали приемането на тези нови и изменени МСФО счетоводни стандарти ще има съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет към всеки следващ отчетен период. В случай че това би довело до съществен ефект, Дружество ще отрази ефектите в индивидуалния финансов отчет.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано. Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно **МСС 39 Финансови инструменти** - Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
3. Приходи от договори с клиенти

	2024	2023
	хил. лв	хил. лв
Вид на предоставяните продукти		
Услуги, свързани с корпоративно развитие и бизнес консултации за дъщерни дружества	1,177	1,888
	1,177	1,888
Географски пазари		
България	1,172	1,850
Други държави от Европа	5	29
Държави извън Европа	-	9
	1,177	1,888
Момент във времето за признаване на приходите		
Прехвърлени в определен момент във времето	-	-
Прехвърлени в течение на времето	1,177	1,888
	1,177	1,888

Географската информация за приходите от продажба на продукцията и предоставяне на услуги се базира на местоположението на клиента. Дружеството е реализирало приходи от предоставянето на услуги, свързани с корпоративно развитие и бизнес консултации в размер на 1,172 хил. лв. от дъщерното си дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД.

Задължения за изпълнение

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

Услуги

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

Приходите са състоят от услуги, свързани с корпоративно и бизнес развитие на дъщерни компании, в това число вземане на стратегически решения, финансово управление, консултации в областта на човешките ресурси и съдействие по юридически въпроси, консултации и услуги във връзка с маркетингови дейности. Допълнителна информация е предоставена в бележка 21 Оповестяване на свързани лица.

Приходите в размер на 1,177 хил. лв. (2023 г.: 1,888 хил. лв.) представляват приходи от договори с клиенти по смисъла на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
4. Разходи по елементи, разходи за възнаграждения на наети лица
Разходи по елементи

	2024	2023
	хил. лв	хил. лв
Разходи за суровини и материали	(2)	(3)
Разходи за външни услуги	(742)	(673)
<i>в т.ч. от свързани лица (бел.21)</i>	(122)	(129)
Разходи за възнаграждения на наети лица	(2,261)	(2,210)
Разходи за амортизации	(32)	(48)
Други разходи	(104)	(112)
Общо отчетна стойност на продажбите, административни разходи, разходи за продажби и маркетинг	(3,141)	(3,046)

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

- За задължителен одит на индивидуалния и консолидирания годишен финансов отчет в размер на 57 хил. лв. (2023 г.: 39 хил. лв.)

Разходи за възнаграждения на наети лица

	2024	2023
	хил. лв	хил. лв
Възнаграждения	(2,092)	(1,984)
Задължителни социални и други осигуровки	(169)	(188)
Плащания на базата на акции	-	(38)
	(2,261)	(2,210)

5. Общи и административни разходи

	2024	2023
	хил. лв	хил. лв
Разходи за възнаграждения на наети лица	(920)	(717)
Амортизация	(3)	(4)
Консултантски услуги	(344)	(294)
Услуги по предоставяне на работно място	(21)	(30)
Представителни разходи	(22)	(31)
Други разходи	(133)	(135)
	(1,443)	(1,211)

6. Разходи за продажби и маркетинг

	2024	2023
	хил. лв	хил. лв
Разходи за възнаграждения на наети лица	(484)	(8)
Амортизация	(4)	-
Разходи за маркетинг и реклама	-	(23)
Други разходи	(102)	(67)
	(590)	(98)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
7. Други разходи за дейността

	2024	2023
	хил. лв	хил. лв
Обезценка на инвестиции и загуба от ликвидация в дъщерни дружества	(29)	(407)
Данък при източника	(6)	-
Удържан данък дивидент	-	(9)
	(35)	(416)

През 2023 г. е начислен разход за обезценка на дъщерното дружество в Черна Гора в размер на 407 хил. лв. след като през януари 2024 г. по предложение от УС, одобрено от НС, е взето решение за доброволната му ликвидация. През 2024 г. е начислен разход от загуба при ликвидация на Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора ДОО (Черна Гора). (Бележка 12).

8. Финансови приходи и финансови разходи

	2024	2023
	хил. лв	хил. лв
<u>Финансови разходи</u>		
Разходи за лихви	(332)	(12)
Нетни загуби от промени на валутни курсове	-	(74)
Други финансови разходи	(24)	(9)
	(356)	(95)
	2024	2023
	хил. лв	хил. лв
<u>Финансови приходи</u>		
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица (бележка 21)	260	131
Нетни печалби от промени на валутни курсове	1	72
Приходи от дивиденти (бележка 22)	2,934	6,063
	3,195	6,266

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
9. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. и 2023 г. са:

	2024	2023
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
<u>Текущ данък върху доходите</u>		
Текущ разход за данък върху доходите	-	-
<u>Отсрочен данък</u>		
Свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	(67)	36
(Разход за)/Приход от данък върху доходите, признат в отчета за всеобхватния доход	(67)	36

Данъчната ставка за корпоративно подоходно облагане за финансовата 2024 г. е 10% (2023 г.: 10%). През 2025 г. приложимата данъчна ставка продължава да бъде 10 %.

Равнението между прихода от/разхода за данък върху доходите, приложим към счетоводната печалба/загуба преди данък върху доходите по законовата данъчна ставка и прихода от/разхода за данък върху доходите по ефективната за Дружеството ставка за данък върху доходите за 2024 г. и 2023 г., е както следва:

	2024	2023
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Счетоводна (загуба)/печалба преди данък върху доходите	(811)	4,597
Ставка на данъка върху доходите	10%	10%
По ставка на данък върху доходите 10% (2023: 10 %)	81	(460)
Данъчен ефект от приходи, непризнати за данъчни цели	127	592
Данъчен ефект във връзка с превръщане на временна данъчна разлика в постоянна	(49)	(4)
Данъчен ефект от данъчни загуби, за които не са начислени отсрочени данъци	(226)	(92)
	(67)	36
Ефективна ставка на данъка върху доходите:	8%	-1%
Данък върху доходите, отчетен във финансовия отчет	(67)	36
	(67)	36

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
9. Данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъци за Дружеството към 31 декември 2024 и 2023 г. са свързани със следните позиции:

	2024 <i>хил. лв</i>	2023 <i>хил. лв</i>	2024 <i>хил. лв</i>	2023 <i>хил. лв</i>
<i>Активи по отсрочени данъци</i>				
Разходи за възнаграждения на наети лица	23	34	(11)	9
Имоти, машини и съоръжения/ Нематериални активи	1	1	-	-
Плащания на базата на акции	-	15	(15)	(14)
Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	-	41	(41)	41
Отсрочени данъчни активи	24	91		
Изменение на отсрочените данъци			(67)	36

Дружеството е реализирало данъчни загуби както следва:

Данъчен период	Период за	2024 <i>хил. лв</i>
2023 г.	от 2024 г. до 2028 г.	922
2024 г.	от 2025 г. до 2029 г.	2258
Приложима данъчна ставка		10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		318

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

Изменения в Закона за корпоративното подоходно облагане („ЗКПО“), свързани с глобален минимален корпоративен данък от 15%

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
10. Имоти, машини и съоръжения

	Машини и оборудване	Компютри	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<u>Отчетна стойност:</u>			
Салдо на 01 януари 2024г.	12	73	85
Придобити	-	9	9
Отписани	-	(7)	(7)
Салдо на 31 декември 2024г.	12	75	87
<u>Натрупана амортизация:</u>			
Салдо на 01 януари 2024г.	(12)	(57)	(69)
Начислена	-	(13)	(13)
Отписана	-	3	3
Салдо на 31 декември 2024г.	(12)	(67)	(79)
Нетна балансова стойност на 01 януари 2024г.	-	16	16
Нетна балансова стойност на 31 декември 2024г.	-	8	8

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

Дружеството е извършило преглед за обезценка на материалните активи към 31.12.2024 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

Географска информация

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
11. Нематериални активи

	Търговска марка	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<u>Отчетна стойност:</u>			
Салдо на 01 януари 2024г.	28	193	221
Придобити	-	-	-
Салдо на 31 декември 2024г.	28	193	221
<u>Натрупана амортизация:</u>			
Салдо на 01 януари 2024г.	-	(135)	(135)
Начислена	(3)	(16)	(19)
Салдо на 31 декември 2024г.	(3)	(151)	(154)
Нетна балансова стойност на 01 януари 2024г.	28	58	86
Нетна балансова стойност на 31 декември 2024г.	25	42	67

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

Другите нематериални активи на Дружеството представляват концепция за брендиране.

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

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2024 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка в индивидуалния финансов отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
12. Инвестиции в дъщерни дружества

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Дружество		
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България)	6,538	6,443
Комутел ДОО (Сърбия)	8,307	8,305
Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора ДОО (Черна Гора)	-	123
Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина)	354	354
Телелинк ДОО (Словения)	113	113
Телелинк Албания ШПК (Албания)	-	20
Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия)	20	20
Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Македония)	27	22
Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния)	19	19
Телелинк Бизнес Сървисис ЛЛС (САЩ)	17	17
Телелинк Бизнес Сървисис ГмбХ (Германия)	196	196
СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия)	17,305	-
	32,896	15,632

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

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

Участието в капитала на Телелинк Албания ШПК (Албания) е увеличено от 90% на 100% през м. февруари 2020 г. През 2024 г. Съгласно предложение на УС, одобрено от НС на 30.04.2024 г., на 25.06.2024 г. е подписан Договор за покупко-продажба на 100% от дяловете в капитала на Телелинк Албания на цена от 10 хил. евро. Към 31.12.2024 г. Дружеството е отписало изцяло инвестицията си в Телелинк Албания в размер на 20 хил. лв. Постъпленията от продажбата, изплатени на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД като цена на сделката, имат същата равностойност (20 хил. лв.).

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****12. Инвестиции в дъщерни дружества (продължение)**

На 13.02.2024 г. ТБСГ АД е сключило Договор за придобиване на 100% от дружествените дялове на дружество с ограничена отговорност СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия).

Съгласно съответно предложение на УС, одобрено от НС на 10.01.2024 г., през м. март 2024 г. „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД приема решение за доброволната ликвидация на „Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора“ ДОО и подава приложимите документи за нейното вписване в Централния Регистър на стопанските субекти на Република Черна гора. Фактическото вписване на заличаването в регистъра е оповестено от Дружеството на 24.04.2024 г. Постъпленията от ликвидацията, изплатени на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД като положителна разлика след събирането и изплащането на всички вземания и задължения на „Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора“, възлизат на 95 хил. лв. Дружеството отчита загуба при ликвидация на инвестиция в размер на 29 хил. лв.

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

През 2024 г. в следствие на прехвърляне на акции на служителите на Групата съгласно Програмата за дългосрочно стимулиране на служителите, въведена през 2021 г., Дружеството е отчело увеличение в инвестициите в Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (95 хил. лв.), Комутел ДОО (2 хил. лв.) и Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (5 хил. лв.). Програмата от 2021 г. е идентична на въведената през 2020 г. и се изпълнява при еднакви условия, но за различни периоди. Увеличението в инвестициите през 2024 г. представлява разликата между изчислената справедлива цена на акция през 2021 г. към датата на предоставяне и цена „затваря“ на Българска Фондова Борса (БФБ) към датата на прехвърляне на акциите към служителите на изброените Дружества от Групата.

Възстановимост на инвестиции в дъщерни дружества

Ръководството е направило вътрешен преглед за обезценка на инвестициите към 31.12.2024 г. Съгласно изготвената оценка не са налични индикации за обезценка на останалите тествани дружества от Групата. (Бележка 2.2)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
13. Предоставени заеми
Текущи

		2024	2023
	Падеж	хил. лв	хил. лв
Свързани лица (бележка 21)	31.12.2024	-	72
		<u>-</u>	<u>72</u>

Нетекущи

		2024	2023
	Падеж	хил. лв	хил. лв
Свързани лица (бележка 21)	25.8.2028	567	569
Свързани лица (бележка 21)	31.12.2025	4,571	4,091
Обезценка на предоставени заеми		(1,651)	-
		<u>3,487</u>	<u>4,660</u>

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем с възможност за многократно усвояване и погасяване между Дружеството (заемодател) и „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД (заемател) от 05.07.2023 г. с лимит до 3,000,000 лв., срок на погасяване 31.12.2024 г., удължен до 31.12.2025 г. с анекс от 30.12.2024 г., и лихва в размер на 4% годишно върху ползваната част от заема. Задълженията на „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД по договора не са обезпечени. Отчетените приходи от лихви по договора за 2024 г. се равняват на 9 хил. лв. Към 31.12.2024 г. „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД няма непогасени задължения по договора.

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между Дружеството (заемодател) и „Телелинк Бизнес Сървисис“ ДОО (Хърватия) (заемател) от 21.09.2021 г. с лимит от 2,000,000 евро, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, срок до 31.12.2024 г., удължен до 31.12.2025 г. с анекс от 30.12.2024 г., и годишна лихва от 5%. Задълженията на „Телелинк Бизнес Сървисис“ ДОО (Хърватия) по договора не са обезпечени. Отчетените приходи от лихви по договора за 2024 г. се равняват на 119 хил. лв. Непогасените към 31.12.2024 г. вземания на Дружеството по договора се равняват на 2,392 хил. лв.

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между Дружеството (заемодател) и „Телелинк Бизнес Сървисис“ СРЛ (Румъния) (заемател) от 21.02.2022 г. с лимит от 1,000,000 евро, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, срок до 31.12.2024 г. и годишна лихва от 5%. Задълженията на „Телелинк Бизнес Сървисис“ СРЛ (Румъния) по договора не са обезпечени. Отчетените приходи от лихви по договора за 2024 г. се равняват на 70 хил. лв. Непогасените към 31.12.2024 г. вземания на Дружеството по договора се равняват на 1,651 хил. лв., които са обезценени изцяло към 31.12.2024 г. съгласно решение на Управителния съвет на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2024 г.

13. Предоставени заеми (продължение)

През отчетния период продължават да са в сила следните договори между Дружеството (заемодател) и „Телелинк Бизнес Сървисис“ ГмбХ (Германия) (заемател):

- Договор за паричен заем с възможност за многократно усвояване и погасяване от 10.07.2023 г. с лимит от 500,000 евро, срок до 31.12.2024 г., удължен до 31.12.2025 г. с анекс от 30.12.2024 г., и годишна лихва от 5%. Задълженията на „Телелинк Бизнес Сървисис“ ГмбХ (Германия) по договора не са обезпечени. Непогасените към 31.12.2024 г. вземания на Дружеството по договора се равняват на 528 хил. лв.
- Договор за паричен заем с еднократно усвояване с цел закупуване на оборудване за предоставяне на клиенти по договори за управлявани услуги от 24.08.2023 г. с максимален размер 290,000 евро, срок на погасяване 5 години от датата на усвояване и годишна лихва от 5% с възможност за промяна при съществени изменения на EURIBOR. Задълженията на „Телелинк Бизнес Сървисис“ ГмбХ (Германия) по договора не са обезпечени. Непогасените към 31.12.2024 г. вземания на Дружеството по договора възлизат на 567 хил. лв.

Общо, приходите от лихви по двата договора за 2024 г. се равняват на 62 хил. лв.

Загуби от обезценка на предоставени заеми

През 2024 г., Дружеството пристъпва към обезценка на вземанията по заеми, предоставени от Дружеството на „Телелинк Бизнес Сървисис“ СРЛ (Румъния) във връзка с преразглеждането на бизнес перспективите и възможностите на последното да формира достатъчен за изплащането им положителен паричен поток.

Съгласно решение на Управителния съвет от 31.12.2024 г., Дружеството прави обезценка на заема към „Телелинк Бизнес Сървисис“ СРЛ (Румъния) изцяло в размер на 1,651 хил. лева., от които 1,545 хил. лв. главница и 106 хил. лв. лихви.

14. Търговски и други вземания

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания от свързани лица, брутни (бележка 21)	131	792
Търговски вземания от трети лица, брутни	3	-
Търговски вземания	134	792
Други вземания от свързани лица (бележка 21)	13	1,326
Други вземания	7	-
Търговски и други вземания	154	2,118

Търговските вземания са предимно от свързани лица и на база на извършения преглед и анализ, са оценени като събираеми към края на отчетния период. Дружеството не очаква да реализира кредитни загуби. Сроковете и условията, свързани с вземанията от свързани лица, са представени в Бележка 21 “Оповестявания на свързани лица”.

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок 90 - 120 дни. Не се начислява лихва върху неизплатените търговски вземания.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2024 г.

14. Търговски и други вземания (продължение)

Други вземания от свързани лица в размер на 13 хил. лв. (2023 г.: 1,326 хил. лв.) се състоят от разпределен дивидент в ползва на Дружеството и вземания с дългосрочен характер, касаещи планове за дългосрочно стимулиране на управленски и ключов персонал от Групата с акции в размер на 13 хил. лв. (2023 г.: 392 хил. лв.).

Дружеството извършва детайлен анализ за обезценка на търговските вземания и активи по договори с клиенти на база издадени документи и договорни взаимоотношения за всяка отделна транзакция на индивидуална база.

Дружеството е признало коректив за загуби в размер на 0 % срещу всички вземания с просрочие над 180 дни, тъй като историческият опит показва, че тези вземания обикновено могат да бъдат възстановени.

Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г., възрастовият анализ на търговските вземания и активите по договори с клиенти е представен в таблицата по-долу:

31 декември 2024	Дни в просрочие						Общо хил. лв.
	Текущи хил. лв.	< 30	31-60	61 - 90	91 - 180	> 181	
		дни хил. лв.	дни хил. лв.	дни хил. лв.	дни хил. лв.	дни хил. лв.	
Търговски вземания от свързани лица, брутни	82	-	-	-	-	50	132
Търговски вземания от трети лица, брутни	-	-	-	-	-	3	3
Активи по договори с клиенти, брутни	19	-	-	-	-	-	19
Очаквана кредитна загуба	-	-	-	-	-	-	-
Общо търговски вземания и активи по договори с клиенти	101	-	-	-	-	53	154

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

Представените търговски и други вземания в таблицата по-горе са оценени на индивидуална база и съответно, не е предоставена информация за очакван процент на кредитни загуби.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
15. Парични средства и парични еквиваленти

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в брой	1	1
Парични средства и парични еквиваленти по разплащателни сметки	326	1,510
Парични средства и парични еквиваленти по сметки със специални условия	-	1
Краткосрочни депозити	-	6
	327	1,518

Позицията Краткосрочни депозити представлява вложение по сметка за парични средства при инвестиционен посредник „Елана трейдинг“ АД, специално създадена през 2020 г. за целите на обратно изкупуване на акции на Дружеството. Паричните средства и паричните еквиваленти на Дружеството се държат в банкови институции с кредитен рейтинг „А-“ и „BBB“.

16. Акционерен капитал и резерви

	2024	2023
<u>Регистриран капитал</u>	<u>акции</u>	<u>акции</u>
Обикновени акции по 1 лв. всяка	12,500,000	12,500,000
	<u>12,500,000</u>	<u>12,500,000</u>
	<u>акции</u>	<u>акции</u>
Емитирани обикновени акции, изцяло платени	<u>12,500,000</u>	<u>12,500,000</u>

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

Законови резерви
Характер и цел на резервите

Резервите включват законови резерви към 31 декември 2024 г. в размер на 1,250 хил. лв. (2023г.: 1,250 хил. лв.)

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2024 г.

16. Акционерен капитал и резерви (продължение)

Други резерви

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

Процедурата и Програмата са приложими, както за служители на Дружеството, така и за служители на дъщерните дружества. (Бележка 26).

През 2023 г. Дружеството е предоставило акции на своите служители, както и на служители на дъщерните си дружества съгласно Програмата, установена през 2020 г. В следствие на това размерът на Другите резерви се намалява с 310 хил. лв. Идентично през 2024 г. са предоставени акции по Програмата, установена през 2021 г., на стойност 209 хил. лв.

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

Салдото на раздел Други резерви в Капитала на Дружеството към 31.12.2024 г. е 265 хил. лв. (към 31.12.2023 г. : 474 хил. лв.).

Други компоненти на капитала

	Брой акции	Други компоненти на капитал хил. лв.
Салдо на 01 януари 2024 г.	(2 078)	3
Обратно изкупени акции	(20 700)	(182)
Плащания на базата на акции	22 772	202
Разходи за трансакции, свързани с обратно изкупени акции	-	(1)
Салдо на 31 декември 2024 г.	(6)	22

Към 31 декември 2023 г. Дружеството притежава общо 2,078 бр. собствени акции. През 2024 г. Дружеството е придобило 20,700 бр. нови акции във връзка с изпълнение на Програмата и Схемата за стимулиране на служители и членове на УС, установени през 2021 г. В изпълнение на последните, през 2024 г. са прехвърлени на служители на Дъщерните дружества и на членове на УС на Дружеството 22,772 бр. акции.

Неразпределена печалба

Неразпределената печалба на Дружеството след описаните отчисления към 31.12.2024 г. е в размер на 8,504 хил. лв. (към 31.12.2023 г. : 9,382 хил. лв.).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
17. Нетна печалба на акция

В таблицата по-долу е представено изчисляването на (загубата)/печалбата на обикновени акции и акции с намалена стойност:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Нетна (загуба)/печалба		
Нетна (загуба)/печалба, подлежаща на разпределение между собствениците на дружеството майка	(878)	4,633
<i>Ефект от потенциалните обикновени акции с намалена стойност:</i>		
Лихви по конвертируеми облигации (нетно от данъци)	-	-
Доходи за целите на доходите на акция с намалена стойност	(878)	4,633

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Брой акции		
Среднопретеглен брой обикновени акции за целите на печалба на акция	12 499 994	12 502 078
<i>Ефект от потенциалните обикновени акции с намалена стойност:</i>		
Опции върху акции	-	-
Конвертируеми облигации по заеми	-	-
Среднопретеглен брой обикновени акции за целите на доходите на акция с намалена стойност	12 499 994	12 502 078

Нетна (загуба)/печалба на акция		
Обикновени акции	(0,07)	0,37
Акции с намалена стойност	-	-

18. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари	5	3
Начислени през годината	1	2
Салдо на 31 декември	6	5

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

Основни допускания

	2024	2023
Процент на задържане на персонала	80,14%	80,14%
Средна годишна индексация на заплатите	5,00%	5,00%
Дисконтов фактор	0,40%	0,40%

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
19. Търговски и други задължения

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски задължения към свързани лица (бел. 21)	51	15
Търговски задължения към трети лица	101	64
Търговски задължения	152	79
Данъчни задължения	66	95
Задължения към персонала	337	424
Задължени по договор за покупка на дялове	5,192	-
Други задължения към свързани лица (бел.21)	1,367	-
Търговски и други задължения	7,114	598

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

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

Други задължения към свързани лица в размер на 1,367 хил. лв. са задължение към СЕДАМ ИТ ДОО, уговорени в договор за покупка на 100 % от акциите на същото дружество.

Задължения в размер на 5,192 хил. лв. са към трета страна във връзка с покупката на 100% от акциите на СЕДАМ ИТ ДОО и са оценени по справедлива стойност. Сумата е дължима на две равни части през 2025 г. и 2026 г. при спазване на условията, посочени в договора за покупко-продажба на СЕДАМ ИТ ДОО.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
20. Лихвоносни заеми и привлечени средства

Текущи	Лихвен %	2024	2023
		хил. лв.	хил. лв.
Уникредит Булбанк АД	3М EURIBOR+2,2%	1,418	-
ОББ АД - overdraft	КЛП + 1.5 %	712	-
		2,130	-
Нетекущи	Лихвен %	2024	2023
		хил. лв.	хил. лв.
Уникредит Булбанк АД	3М EURIBOR+2,2%	5,210	-
		5,210	-

На 19.03.2024 г. е подписан Договор за банков инвестиционен кредит № 00044/730/19.03.2024 между „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД в качеството му на кредитополучател, „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД в качеството му на солидарен длъжник и Уникредит Булбанк АД с цел финансиране на придобиването на 100% от дружествените дялове в капитала на СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия), 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 СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия).;
- Залог върху 100% от дружествените дялове от капитала на СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия) 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 „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД.

На 10.04.2024 г. към договора е подписан Анекс № 1, 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 СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия), на 65 равни месечни вноски, считано от 01.05.2024 г. до 01.09.2029 г.

Към 31.12.2024 г. непогасените задължения на Дружеството по договора възлизат на общо 6,628 хил. лв., 1,418 хил. лв. от които представляват краткосрочен (1,387 хил. лв. главница и 31 хил. лв. лихва) и 5,210 хил. лв. – дългосрочен финансов дълг.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
20. Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

През отчетния период продължава да е в сила Договор за овърдрафт № 7138833-51457 между Дружеството (заемател), „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД (поръчител) и Райфайзенбанк (България) ЕАД (понастоящем Обединена Българска Банка АД („ОББ АД“) от 15.02.2022 г.

На 28.02.2024 г. към договора е подписан Анекс №2, с който крайните срокове за усвояване и погасяване на кредитния лимит са удължени до 28.01.2028 г. за усвояване по издадени гаранции и до 28.02.2028 г. за усвояване под формата на овърдрафт и погасяване на усвоени суми от кредита като цяло.

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

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

Предоставените по договора обезпечения продължават да включват залог на вземания по сметки в банката, залог на настоящи и бъдещи вземания по търговски договори на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД с дъщерните му дружества и поръчителство от „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД.

Към 31.12.2024 г. задълженията на Дружеството за непогасени главници по договора възлизат на 712 хил. лв.

Равнение на движенията на пасиви към парични потоци, произтичащи от финансовата дейност

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства (бележка 20)	-	-
Получени заеми	12,592	2 996
Изплатени заеми	(5,283)	(2,996)
Начислени разходи за лихви	332	12
Платени лихви	(301)	(12)
Лихвоносни заеми и привлечени средства на 31 декември	7,340	-

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2024 г.

21. Оповестяване на свързани лица

Следните предприятия представляват свързани лица:

Компании в групата

Име	Естество на взаимоотношението	Засегнати компании от Групата
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Комутел ДОО (Сърбия)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк ДОО (Словения)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Северна Македония)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС (САЩ)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100%
Телелинк Бизнес Сървисис Черна Гора ДОО - (Черна гора)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100% до март 2024 г.
Телелинк Албания ШПК (Албания)	Дъщерно дружество на	Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД - 100% до юли 2024г.

Други свързани лица

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
21. Оповестяване на свързани лица (продължение)

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

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

Търговска дейност	Продажби на свързани лица		Покупки от свързани лица	
	2024	2023	2024	2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Дъщерни предприятия (бел. 3; бел. 4)	1,177	1,888	122	129
	1,177	1,888	122	129

Заеми от / на свързани лица	Приходи от лихви		Разходи за лихви	
	2024	2023	2024	2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Дъщерни предприятия (бел. 8)	260	131	-	-
	260	131	-	-

Търговска дейност	Суми, дължими от свързани лица		Суми, дължими на свързани лица	
	2024	2023	2024	2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Дъщерни предприятия	131	792	1,418	15
	131	792	1,418	15

Заеми от / на свързани лица	Суми, дължими от свързани лица		Суми, дължими на свързани лица	
	2024	2023	2024	2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Дъщерни предприятия	3,487	4,732	-	-
	3,487	4,732	-	-

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
21. Оповестяване на свързани лица (продължение)

	<i>Суми, дължими от свързани лица</i>		<i>Суми, дължими на свързани лица</i>	
	2024	2023	2024	2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения на базата на акции				
Дъщерни предприятия	13	392	-	-
	13	392	-	-
	<i>Суми, дължими от свързани лица</i>		<i>Суми, дължими на свързани лица</i>	
	2024	2023	2024	2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения за дивиденди от/към свързани лица				
Акционери	-	934	-	-
	-	934	-	-

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

				2024	2023
				<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
				3,487	4,732
Дъщерни предприятия					
Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия)	Главница	5,0%	31.12.2025	2,382	2,382
Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия)	Лихва			10	8
Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния)	Главница	5,0%	31.12.2024	-	1,174
Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния)	Лихва			-	36
Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия)	Главница	5,0%	31.12.2025	528	489
Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия)	Лихва			-	2
Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия)	Главница	5,0%	25.8.2028	567	567
Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия)	Лихва			-	2
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България)	Главница	4,0%	31.12.2025	-	71
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България)	Лихва			-	1

През 2024 г. Дружеството класифицира вземанията си по заеми с Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия) и Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ (Германия, които по договори са с краен срок на изплащане 31.12.2025 г., като нетекущи.

Във връзка с преразглеждането на бизнес перспективите и възможностите на Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния) да формира достатъчен положителен паричен поток за изплащането на заем и лихви към него през 2024 г. ръководството на Дружеството е взело решение да обезцени вземането си по предоставения заем на стойност 1,651 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****21. Оповестяване на свързани лица (продължение)**

Сумите, дължими от свързани лица, са включени в търговски и други вземания (Бележка 14 „Търговски и други вземания“ към финансовия отчет). Сумите, дължими на свързани лица, са включени в търговски и други задължения (Бележка 19 „Търговски и други задължения“). Вземанията и задълженията от и към свързани лица не могат да бъдат нетирани.

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените в Бележка 23. Дружеството е извършило преглед за обезценка на вземанията от свързани лица към 31 декември 2024 г. и е преценило, че не е необходимо да начисли провизия за обезценка.

Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

В таблицата по-долу са представени разходите за възнаграждения и социални осигуровки на членовете на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството :

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни доходи	641	677
Плащания на базата на акции	-	27
	641	704

Дължимата сума на ключовия управленски персонал към 31 декември 2024 г. е 52 хил. лв. (2023 г.: 193 хил. лв.) и е включена в Задължения към персонала. (Бележка 19).

22. Приходи от дивиденди

Съгласно решение от 18 март 2024 г. на Изпълнителния директор на Дружеството, Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД разпределя дивидент в размер на 2,934 хил. лв. (Бележка 8). Към 31.12.2024 г. Дружеството няма вземане за дивиденди от Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (Бележка 14).

Съгласно решения от 20 юни 2023 г., 30 юни 2023 г. и от 30 септември 2023 г. на Изпълнителния директор на Дружеството, Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД, Комутел ДОО (Сърбия) и Телелинк ДОО (Словения) разпределят дивидент в размер на 6,063 хил. лв. (Бележка 8). Към 31.12.2023 г. Дружеството има вземане в размер на 934 хил. лв. от Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (Бележка 14).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
22. Приходи от дивиденди (продължение)

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

	Приходи от дивиденди	
	2024	2023
Свързано лице	хил. лв.	хил. лв.
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България)	2,934	5,868
Комутел ДОО (Сърбия)	-	137
Телелинк ДОО (Словения)	-	58
	2,934	6,063

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

Към 31.12.2024 г. и през отчетния период като цяло Дружеството продължава да поддържа ангажиментите си на поръчител, съответно залогодател по следните договори, сключени за обезпечаване на задълженията на Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (ТБС ЕАД) (ЕИК 130545438) по Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит с „Уникредит Булбанк“ АД от 10.10.2019 г., удължен с анекс от 28.06.2024 г. при общ размер на лимитите, подлежащи на усвояване под формата на парични средства, от 10 млн. евро и общ размер на всички лимити, включително банков кредит под условие за издаване на гаранции, от 20 млн. евро и краен срок на усвояване до 31.07.2025 г.:

- договор за поръчителство с „Уникредит Булбанк“ АД, обезпечаващ всички вземания на банката от ТБС ЕАД, произтичащи от горепосочения договор за кредит и анексите към него, до окончателното им погасяване;
- договор за залог на притежаваните от Емитента 100% от акциите в капитала на ТБС ЕАД с „Уникредит Булбанк“ АД, обезпечаващ всички вземания на банката от ТБС ЕАД, произтичащи от горепосочения договор за кредит и анексите към него, до окончателното им погасяване.

Към 31.12.2024 г. са в сила и:

- издадената на 01.07.2020 г. от Дружеството корпоративна гаранция в полза на Citi Bank и Cisco Systems International B.V. (Холандия), обезпечаваща възможността за извършване на покупки от страна на Комутел (ЕИК 07554133) и Телелинк Словения (ЕИК 6596240000) по договори със Cisco Systems International B.V. на оборудване на висока стойност при отложено плащане в размер на до 5,100 хил. щатски долара;

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****23. Ангажименти и условни задължения (продължение)**

- предоставената от Дружеството корпоративна гаранция в размер на 56,554.95 евро за обезпечаване на задълженията на Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия) (ЕИК 081341811) по договори за оперативен лизинг с Уникредит Лизинг Хърватска д.о.о., издадена на 15.02.2022 г.;
- предоставената корпоративна гаранция от Дружеството за обезпечаване на задълженията на Телелинк Словения (ЕИК 6596240000) по Рамков договор за заем №. 5074/2022 с Уникредит Банка Словения д.д, в размер на 1 500 000 евро, издадена на 16.03.2022 г.;

На 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 и „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ 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., удължен автоматично в отсъствието на волеизявления за противното съгласно условията на договора до 31.12.2025 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 СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия), 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 на 10.04.2023 г. е издадена корпоративна гаранция от ТБСГ АД в размер на 900 000 евро.

На 13.02.2024 г. ТБСГ АД е сключило Договор за придобиване на 100% от дружествените дялове на дружество с ограничена отговорност СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия), регистрирано съгласно законодателството на Република Хърватска, със седалище и адрес на управление в гр. Загреб, Хърватия, ул. „Коледовчина“ №2, идентификационен номер (OIB) 95661305069 СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия)) – 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 задължнялост, 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****23. Ангажименти и условни задължения (продължение)**

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.

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 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 СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия) 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 СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия);
- Залог върху 100% от дружествените дялове от капитала на СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия) 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 29.03.2024 г. ТБСГ АД придобива 100% от дяловете в капитала на СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия), като извършва предварително първоначално плащане по специална (ескроу) сметка в размер на 5,098,186 евро, изчислено на база междинни отчети на СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия) 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****23. Ангажименти и условни задължения (продължение)**

Вследствие от изготвянето на финансови отчети на Седам ИТ 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 Седам ИТ 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:

- о 698,994 евро от тази сума е поета под формата на задължения на Дружеството към Седам ИТ;

- о 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 Седам ИТ за 2024 и 2025 г., и представляват максималния общ размер на тези плащания.

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 – NATO, с валидност до 30.04.2025 г.

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 СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия), 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****23. Ангажименти и условни задължения (продължение)**

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.

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 усвоявания по договора кредит (3,846,320 евро).

На 28.06.2024 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 увеличаване на общия кредитен лимит и удължаване на срока на договора до 31.05.2025 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.

На 18.06.2024 г. е подписан анекс към Договор за кредит между Комутел и Raiffeisen banka a.d. Beograd от 21.01.2016 г., с който са установени кредитен лимит от 2,500,000 щатски долара, приложими лихвени проценти от 3м. SOFR + 2.60% за усвояване в щатски долари, 3м. EURIBOR + 2.60% за усвояване в евро и 1м. BELIBOR + 3.00% за усвояване в сръбски динари и срокът на договора е удължен до 27.01.2025 г. с краен срок за погасяване до 28.02.2025 г. Задълженията по договора са обезпечени със задължение за поддържане на залог на вземания от ключов клиент на дружеството в размер на не по-малко от 50% от усвоените и непогасени суми, бланкови менителници, издадени от дружеството с клауза „без протест“ и договор за поръчителство от ТБС ЕАД.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****23. Ангажименти и условни задължения (продължение)**

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 № 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%. 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.

На 09.07.2024 г. е подписан анекс към Договор за заем № 5302097953 от 01.07.2022 г. между СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия) и Erste & Steiermarkische Bank dd, Rijeka с лимит от 1,300,000 евро, с който са установени актуализирани лихвен процент от 5.25% и срок за погасяване до 01.07.2025 г.

На 23.08.2024 г. е подписан Договор за обратен факторинг на задължения към доставчици № 6500378003 между СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия) и Raiffeisenbank Austria dd, Zagreb с револвиращ кредитен лимит от 1,100,000 евро, годишен лихвен процент в размер на 6м. EURIBOR + 1.80%, срок на финансиране до 180 дни от датата на плащане към доставчика, срок за усвояване до 31.07.2025 г. и краен срок за погасяване на всички задължения по договора до 27.01.2026 г. Задълженията по договора са обезпечени до пълния размер на лимита и всички съпътстващи вземания на банката със запис на заповед, издаден от СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия).

На 23.08.2024 г. е подписан Договор за револвиращ кредит № 6500378003 между СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия) и Raiffeisenbank Austria dd, Zagreb с общ кредитен лимит от 800,000 евро и подлимит за усвояване на парични средства от 400,000 евро, подлежащ на усвояване като револвиращ заем до тази сума и/или овърдрафт до 170,000 евро, годишен лихвен процент в размер на 1м. EURIBOR + 1.85% върху задължения по револвиращ заем и 1м. EURIBOR + 2.00% върху задължения по овърдрафт, срок на издължаване до 3 месеца за револвиращ заем и до 12 м. за овърдрафт и общ срок за усвояване и погасяване парични средства до 31.07.2025 г. Задълженията по договора са обезпечени до пълния размер на лимита със запис на заповед, издаден от СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****23. Ангажименти и условни задължения (продължение)**

На 12.11.2024 г. НС одобрява сключването 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 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.

На 10.12.2024 г. НС одобрява сключването на Анекс към Договор за револвиращ банков кредит (кредитна линия) № 23F-10092889-95625 от 18.12.2023 г. между ТБС ЕАД и „Обединена българска банка“ АД за промяна на годишния лихвен процент, приложим за усвоявания в лева на краткосрочен лихвен процент на банката + 1.95%, но не по-малко от 1.95%, и таксата за управление – на 0.15% от кредитния лимит.

На 10.12.2024 г. НС одобрява сключването на Договор за целеви кредит за издаване на банкови гаранции между ТБС ЕАД (кредитополучател), ТБСГ АД (солидарен длъжник и обезпечител) и „Уникредит Булбанк“ АД (заемодател) с лимит от 10,600,000 евро и срок за усвояване до 30.06.2025 г., обезпечен със залог на всички вземания на ТБС ЕАД от Консорциум „СИСТЕЛ“ ДЗЗД във връзка с Договор за възлагане на дейности по изпълнение на обществена поръчка с предмет „Подмяна на устройства за Единната Електронна Съобщителна Мрежа в DWDM/Core/Aggregation слоеве и оборудване на съществуващи локации“ (Обособена позиция № 2: „Надграждане и подмяна на устройства за Единната електронна съобщителна мрежа в DWDM опорна мрежа, агрегираща MPLS мрежа и оборудване на съществуващи локации“) с възложител Изпълнителна агенция „Инфраструктура на електронното управление“ и залог на всички вземания на ТБС ЕАД и ТБСГ АД по сметки в банката.

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

Гаранции: Към 31 декември 2024 г., Дружеството няма издадени банкови гаранции по договори на клиенти.

Капиталови ангажименти: Към 31 декември 2024 г., Дружеството няма капиталови ангажименти

Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2024 г.

24. Цели и политика за управление на финансовия риск

Дружеството има следните финансови инструменти – пари и парични еквиваленти, търговски и други вземания, вземания по предоставени заеми, търговски и други задължения, лихвоносни заеми и привлечени средства.

През 2024 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Лихвен риск

Във връзка с Договорите за овърдрафт с ОББ АД и Договор за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД, Дружеството поема риска от изменение на плаващи лихвени индекси, а именно референтен лихвен процент на финансиращата банка, формиран във основа на променливата доходност на депозити на физически лица в България, и тримесечен EURIBOR. 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 ОББ АД и Договора за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД, отразява в съществена степен значителната динамика, но референтният лихвен процент на финансиращата банка, приложим за средства, усвоявани в лева, по договора за овърдрафт с ОББ АД остава сравнително несъществен в диапазона 0.0-0.1%. (Бележка 20).

Лихвоносните финансови инструменти на Дружеството към датата на отчета за финансово състояние са:

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	3,803	6,193
Предоставени заеми (главница)	3,477	4,683
Парични средства и парични еквиваленти	326	1,510
	3,803	6,193
Инструменти с променлив лихвен процент		
Финансови пасиви	7,309	-
Лихвоносни заеми и привлечени средства (главница)	7,309	-
	7,309	-

Анализ на чувствителността на лихвения процент

Анализът на чувствителността е определен въз основа на експозицията към лихвения процент както за инвестиционния банков кредит, така и за банковия овърдрафт към края на отчетната дата. При плаващите лихвени проценти, анализът се изготвя предполагайки, че сумата на задължението към края на отчетния период е била същата за целия период. Увеличение или намаление от 100 базисни пункта се използва при вътрешното представяне на лихвения риск пред Надзорния съвет и представлява оценката на ръководството за разумна евентуална промяна в лихвените проценти. Ефектът е представен в таблицата по-долу:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2024 г.

24. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Ефект в хиляди лева

	Печалби или загуби	
	1,00%	-1,00%
	увеличение	намаление
31 декември 2024 г.		
Инструменти с променлив лихвен процент	73	(73)
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	73	(73)
31 декември 2023 г.		
Инструменти с променлив лихвен процент	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	-	-

Валутен риск

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

Кредитен риск

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

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признати финансови активи, съответства на стойността им в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и произтича основно от търговски и други вземания и предоставени заеми на дъщерни дружества и парични средства (Бележка 13, 14 и 15). Дружеството е извършило преглед за обезценка на търговските и други вземания към 31 декември 2024 г. и преценило, че не е необходимо да начисли провизия за обезценка.

Ликвиден риск

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

Ликвидният риск се поддържа на ниско ниво, като на разположение се държат достатъчно парични средства и достатъчно кредитни улеснения с обслужващите банки (вижте Бележка 15 „Парични средства и парични еквиваленти“).

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2024 г.
24. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)
31 декември 2024 г.

	При поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1 - 5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми от банки	31	347	1,040	5,210	-	6,628
Банков оувърдрафт	-	712	-	-	-	712
Търговски задължения	-	152	-	-	-	152
Задължения, свързани с договор за покупка на СЕДАМ ИТ ДОО (Хърватия)	-	-	2,596	3,963	-	6,559
*в това число към свързани лица (бел. 21)	-	-	-	1,367	-	1,367
	31	1,211	3,636	9,173	-	14,051

31 декември 2023 г.

	При поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1 - 5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски задължения	-	79	-	-	-	79
	-	79	-	-	-	79

Управление на капитала

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

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

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

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	7,340	-
Търговски и други задължения	7,114	598
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	(327)	(1,518)
Нетен дълг	14,127	(920)
Собствен капитал	22,541	23,609
Общо капитал	22,541	23,609
Капитал и нетен дълг	36,668	22,689
Коефициент на задлъжнялост (гиъринг)	39%	-4%

Отбелязаното повишение се дължи както на появата на лихвоносен дълг и увеличението на търговските и други задължения, така и на намалението на паричните средства на Дружеството.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****25. Финансови инструменти**Справедливи стойности

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

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

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

Определяне йерархия на справедливата стойност

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

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

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

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

През отчетните периоди, приключващи на 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. няма трансфери на оценки по справедлива стойност между Ниво 1 и Ниво 2.

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г., Дружеството не притежава финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност. Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, които не са отчитани по справедлива стойност, не са оповестени, тъй като балансовите им суми са приблизително близки до техните справедливи стойности.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****26. Плащания на базата на акции**

През 2020 г. и 2021 г., Дружеството реализира две идентични Програми за дългосрочно стимулиране на служителите с акции, в които право на участие имат както служители от Дружеството, така и служители от дъщерните компании, заемащи мениджърски позиции или служители, определени като ключови служители от Управителния съвет. Допълнителното възнаграждение съгласно *Програмите* е обвързано с непрекъсната продължаваща заетост и представянето на Групата през два последователни тригодишни периода 2020-2022 г. и 2021-2023 г. и личното представяне на всеки служител по отношение на финансови и други резултати от дейността. Формирането на окончателния брой предоставени акции е на база критерии за представяне на Групата за тригодишните периоди за проследяване. През 2023 г., съгласно Програмата от 2020г., са прехвърлени на служители на дружества от Групата 20,343 бр. акции. През 2024 г., съгласно Програмата от 2021 г., са прехвърлени на служители на дружества от Групата 15,899 бр. акции.

През 2020г. и 2021г., Дружеството реализира две идентични Схеми за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет. Условието за предоставяне на акциите и формирането на окончателния им брой са свързани с продължаващата заетост на членовете на Управителния съвет и представянето на Групата през два последователни тригодишни периода 2020-2022 г. и 2021-2023 г. През 2023 г., съгласно Схемата от 2020г., са прехвърлени на членове на Управителния съвет 4,109 бр. акции и 1,516 бр. през 2024 г. През 2024 г., съгласно Схемата от 2021г., са прехвърлени на членове на Управителния съвет 5,357 бр. акции.

Съгласно Програмата и Схемата акциите се прехвърлят на участниците в годината, следваща тригодишните период на проследяване.

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

Дружеството е оценило справедливата стойност на получените услуги за 2021 г., позовавайки се на справедливата стойност на акциите, които очаква да предаде, по цена „затваря“ на Българска Фондова Борса (БФБ) за 24 септември 2021 г., регулирана с настоящата стойност на бъдещ дивидент. Начисленията, съгласно Програмата и Схемата, за периода 2021-2023 г. са съответно 293 хил. лв. и 94 хил. лв. При прехвърляне на акциите стойността им е оценена по цена „затваря“ на Българска Фондова Борса (БФБ) за деня на прехвърляне и възлиза на 209 хил. лв.

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**31 декември 2024 г.****27. Събития след отчетната дата**

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

- В съответствие с покана за свикване, публикувана на 03.01.2025 г., на 13.02.2025 г. е проведено Извънредно ОСА на Дружеството. Поканата и материалите за събранието са достъпни нав <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/2025/02/TBSG-protokol-%D0%95GMS-13022025_signed_all.pdf.
- В съответствие с одобрението на НС от 10.12.2024 г. на 31.01.2025 г. УС приема решение за подписване на Анекс №3 към Договор за овърдрафт № 7138833-51457 от 15.02.2022 г. между ТБСГ АД (заемополучател), “Обединена Българска Банка” АД (заемодател) и ТБС ЕАД (поръчител) за промяна на годишния лихвен процент, приложим за усвоявания в лева, на КЛП + 1.95%, но не по-малко от 1.95%, и удължаване на срока на договора до 28.02.2029 г. Решението на Съвета на директорите на ТБС ЕАД за подписването на анекса от дружеството в качеството му на поръчител е прието на същата дата. Анексът е подписан на 11.02.2025 г.
- На 27.02.2025 г. УС одобрява предложението на Съвета на директорите на ТБС ЕАД за разпределяне на дивидент към едноличния собственик (ТБСГ АД) в размер на 3,527,683,71 лева, равняващи се на 1,803 676 евро, от печалбата на ТБС ЕАД за 2022 г.
- В съответствие с решението на извънредно ОСА, проведено на 13.02.2025 г., на 05.03.2025 г. УС приема решение за стартирането на процедура по обратно изкупуване на до 200,000 броя собствени акции или 1.6% от регистрирания капитал на Дружеството. Инвестиционният посредник, на когото е подадена поръчката за изкупуването, е „Елана Трейдинг“ АД.
- Към 11.03.2025 г., Дружеството е изкупило в рамките на стартиралата на 05.03.2025 г. процедура по обратно изкупуване максималния оторизиран от ОСА брой от 200,000 акции на цена до 11.50 лв. за акция, в резултат на което притежаваните от Дружеството собствени акции достигат общо 200,006 бр. или 1.6% от регистрирания капитал.
- На 18.03.2025 г. НС одобрява предложението на УС Дружеството да стартира процедура по преобразуване чрез вливане на ТБС Хърватска (като Вливащо се дружество) в Седам ИТ (като Придобиващо дружество). Договорът за преобразуване е одобрен от Дружеството на 21.03.2025 г. Вливането се извършва без увеличаване на регистрирания капитал на Придобиващото дружество.



31.12.2024

Индивидуален годишен доклад за дейността

**ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС
ГРУП АД**

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ние, членовете на Управителния съвет на “ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД („Дружеството“), водени от стремежа да управляваме Дружеството в интерес на акционерите и в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството („ЗС“), чл.100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) и Приложения № 2 и 3 към чл. 10, т. 1 и 2 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар („Наредба 2“), изготвихме настоящия доклад за дейността („Доклада“). Докладът съдържа коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели и обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

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

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО („ЗС“), ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА („ЗППЦК“) И ПРИЛОЖЕНИЯ № 2 И 3 КЪМ ЧЛ. 10, Т. 1 И 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР („НАРЕДБА 2“)

I ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

I.1 Профил на дейността

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

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

Основната търговска дейност, реализирана от създаването на Дружеството до 31.12.2024 г., включва предоставянето на административно-финансови услуги и услуги по управление и подпомагане на бизнес развитието, маркетинга и продажбите на дъщерните дружества от Групата. Подробна информация за вида на оказваните услуги и структурата на приходите е представена в т. XII.1 и XII.2 от настоящия Доклад. Само по себе си, Дружеството не извършва пряка търговска дейност в областта на ИКТ или други области, ориентирана към крайни клиенти извън Групата.

Реализираната към 31.12.2024 г. инвестиционна дейност включва увеличението на капитала в съществуващи дъщерни дружества и основаването или придобиването на дъщерните дружества, регистрирани след преобразуването на Дружеството от 14.08.2019 г., и изброени в т. I.4 от настоящия Доклад.

I.2 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 Nicoleta Staniolova 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 Боуотер Ръсел – независим член на НС;
- Иво Евгениев – член на НС.

I.3 Акционерна структура и капитал

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

Към 31.12.2024 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.

I.4 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>		<i>(чрез ТБС ЕАД)</i>
Телелинк БС Стафинг ЕООД	България	100%
Грийн Бордър ООД	България	50%

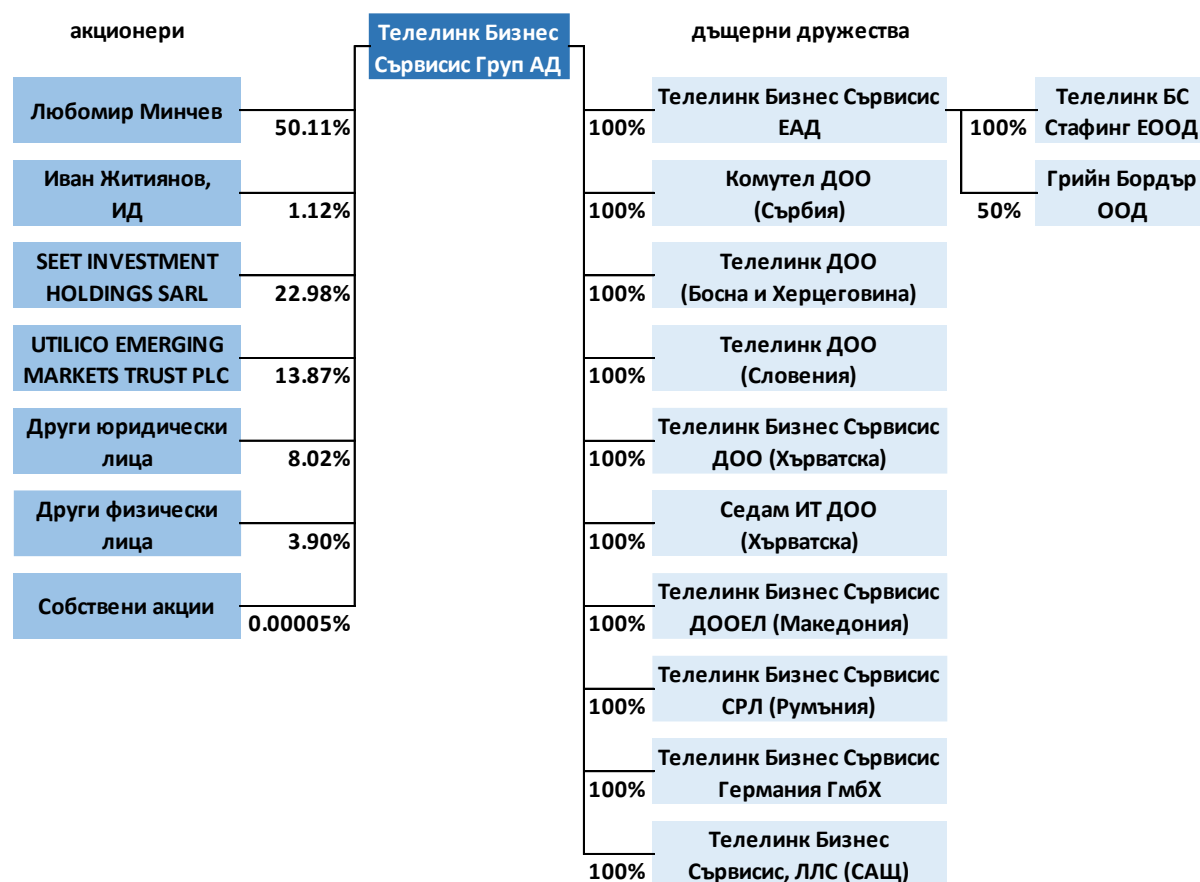
Към 31.12.2024 г. Дружеството притежава дялове в 10 дъщерни дружества, включително:

- 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) („Седам 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, не е извършвало 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.

I.5 Обобщена структура на собствеността на Дружеството и Групата



I.6 Публична информация

Съгласно изискването на чл. 27 и следващите изисквания на 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 настоящия Доклад се търгува на Сегмент акции Standard на БФБ с борсов код TBS.

Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството е Иван Даскалов, телефонен номер: +359 2 9882413, електронна поща: ir-tbs@tbs.tech.

II ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатели (хил. лв.)	31.12.2024	31.12.2023	промяна
Нетни приходи от продажби	1,177	1,888	-38%
Себестойност на продажбите	(1,108)	(1,737)	-36%
Брутна печалба	69	151	-54%
Разходи за маркетинг и продажби	(590)	(98)	502%
Общи и административни разходи	(1,443)	(1,211)	19%
Други оперативни приходи/(разходи) (нето)	(35)	(416)	-92%
Оперативна загуба	(1,999)	(1,574)	27%
Финансови приходи/(разходи) (нето)	1,188	6,171	-81%
в т.ч. приходи от дивиденди	2,934	6,063	-52%
Печалба/(загуба) преди данъци	(811)	4,597	(5,408)
(Разход за) / Приход от данък върху доходите	(67)	36	(103)
Нетна печалба/(загуба)	(878)	4,633	(5,511)
Разходи за амортизации	(32)	(48)	-33%
Приходи от / (разходи за) лихви (нето)	(72)	119	(191)
Печалба/(загуба) преди данъци, лихви и амортизации (EBITDA)	(707)	4,526	(5,233)
Общо активи	37,001	24,212	53%
Нетекущи активи	36,482	20,877	75%
Текущи активи	519	3,335	-84%
Собствен капитал	22,541	23,609	-5%
вкл. Неразпределена печалба и печалба за годината	8,504	9,382	-9%
Общо пасиви	14,460	603	13,857
Нетекущи пасиви	9,179	5	9,174
Текущи пасиви	5,281	598	783%
Парични средства	327	1,518	-78%
Общо финансов дълг*	7,340	-	7,340
Нетен финансов дълг**	7,013	(1,518)	8,531
Нетен паричен поток от/(за) оперативна дейност	(1,096)	(1,288)	192
Нетен паричен поток от/(за) инвестиционна дейност	(6,921)	2,135	(9,056)
в т.ч. получени дивиденди	3,867	5,130	(1,263)
Нетен паричен поток от/(за) финансова дейност	6,826	(532)	7,358
Брой служители към края на периода	28	28	0%
* Заеми			
** Общо финансов дълг - Парични средства			
Коефициенти	31.12.2024	31.12.2023	промяна
Текуща ликвидност	0.1	5.6	-5.5
Собствен капитал / общо активи	61%	98%	-37%
Финансов дълг / общо активи	20%	0%	20%
Нетекущи активи / общо активи	99%	86%	12%
Собствен капитал и нетекущи пасиви / нетекущи активи	0.9	1.1	-0.3

III ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2024 г. Дружеството осъществява активна дейност и отчита положителни нетни активи в размер на 22,541 хил. лв.

Резултатите и паричните потоци от дейността на Дружеството са представени в индивидуалния отчет за всеобхватния доход и индивидуалния отчет за паричните потоци и анализирани в т. III.1 и III.3 по-долу.

Финансовото състояние, факторите за формирането и наблюдаваните изменения в стойността на активите, пасивите и собствения капитал на Дружеството са представени в отчета за финансово състояние и анализирани в т. III.2 по-долу.

III.1 Приходи, разходи и печалба

III.1.1 Оперативни приходи, разходи и печалба

През изминалата година Дружеството реализира Нетни приходи от продажби в размер на 1,177 хил. лв., 38% или 711 хил. лв. 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.

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

Предвид по-малкото (в сравнение с приходите) понижение на себестойността на продажбите (спаднала с 36% или 629 хил. лв.), Брутната печалба отбелязва още по-висок относителен спад от 54%, достигайки 69 хил. лв. при понижаващ се марж на брутна рентабилност от 5.9% (в сравнение с 8.0% през 2023 г.).

Свързана до голяма степен с прехвърлянето на персонал от оперативна дейност към продажби, посочената по-горе вътрешна реорганизация на Дружеството довежда до многократно увеличение на Разходите за маркетинг и продажби с 502% или 492 хил. лв. до 590 хил. лв. въпреки понижаващите се разходи за външни услуги по тази категория. Съществено увеличение отбелязват и Общите и административни разходи, нараснали с 19% или 232 хил. лв. до 1,443 хил. лв. основно в резултат от разрастването на разходите за персонал, ангажиран с международното бизнес развитие и общото управление на Групата.

Компенсирайки частично горепосочените увеличения, Нетните други оперативни разходи се съкращават с 92% или 381 хил. лв., свеждайки се до само 35 хил. лв., като включват отрицателен ефект от само 29 хил. лв. във връзка с доброволната ликвидация на ТБС Черна Гора на фона на значителните разходи за обезценка на инвестицията в същото (407 хил. лв.), отчетени през 2023 г.

Предвид нетния отрицателен ефект от горепосочените изменения, Дружеството отчита характерна за профила на дейността му и нарастваща по размер оперативна загуба от 1,999 хил. лв., надхвърляща с 27% или 425 хил. лв. аналогичния резултат за 2023 г.

III.1.2 Финансови приходи и разходи

Въпреки че Дружеството продължава да реализира значителни Нетни финансови приходи (1,188 хил. лв.), те отбелязват повече от петкратно понижение в сравнение с аналогичната стойност от 6,171 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 дивиденди 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 Седам ИТ, като отбелязват съответно понижение от 52%.

Дружество	Приходи от дивиденди (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 извънредните 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.

Въпреки че отбелязват близо двукратно увеличение от 129 хил. лв. във връзка с нарасналите средни 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 Седам ИТ, както и на значителна част от лимита по Договор за овърдрафт с Обединена Българска Банка АД, Дружеството отчита изпреварващо (в сравнение с аналогичните приходи) увеличение на Разходите за лихви, достигнали 332 хил. лв. в сравнение със само 12 хил. лв. през 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 в сравнение със само 9 хил. лв., отчетени през 2023 г.

III.1.3 Печалба преди данъци и Нетна печалба

В резултат от спадането на нетните финансови приходи под размера на реализираната оперативна загуба, Дружеството приключва периода със Загуба преди данъци от 811 хил. лв., отбелязваща отрицателно изменение от 5,408 хил. лв. спрямо значителната печалба, отчетена на това ниво през 2023 г.

Във връзка с измененията на отсрочени данъчни активи, отчетени по линия на разходи за придобивки, бонуси под формата на акции и обезценка на инвестиции, Дружеството отчита общи разходи за данъчно облагане в размер на 67 хил. лв.

Предвид горепосоченото, Дружеството приключва 2024 г. с Нетна загуба от 878 хил. лв., отбелязваща отрицателно изменение от 5,511 хил. лв. спрямо значителната Нетна печалба, реализирана през 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 – консолидиран годишен доклад за дейността съгласно ЗС и ЗППЗК.

III.2 Активи, пасиви и собствен капитал

III.2.1 Активи

Към 31.12.2024 г. Общите активи на Дружеството достигат 37,001 хил. лв., като отбелязват съществено повишение от 53% или 12,789 хил. лв. спрямо 31.12.2023 г.

Посоченото увеличение се дължи изцяло на Нетекущите активи, нараснали със 75% или 15,605 хил. лв. до 36,482 хил. лв. основно в резултат от увеличението на Инвестициите в дъщерни предприятия със 17,264 хил. лв. във връзка с придобиването на Седам ИТ 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. III.1.2.

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 Седам ИТ и нетните оперативни разходи на Дружеството със собствени средства, Текущите активи отбелязват общо понижение от 84% или 2,816 хил. лв. до само 519 хил. лв.

III.2.2 Пасиви

Във връзка с финансирането на 70% от първоначалното плащане за придобиването на Седам ИТ с дългосрочен заем в размер на 7,523 хил. лв., подлежащ на погасяване чрез равни месечни вноски, с размер на остатъчните задължения към 31.12.2024 г. от 6,597 хил. лв. съгласно оповестеното в т. XII.4.2, формирането на задължения към Седам ИТ в размер на 1,367 хил. лв. и отчитането на задължения за бъдещи плащания по сделката в размер на 5,192 хил. лв. съгласно оповестеното в т. XII.4.1, 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 9,179 хил. лв. в сравнение с несъществен им размер от 5 хил. лв. към края на 2023 г.), така и на Текущите пасиви (нараснали с 4,683 хил. лв. до 5,281 хил. лв.).

В условията на спадащи парични средства и нарастващи задължения по получени заеми и усвоен овърдрафт (достигнали общо 7,340 хил. лв.), Дружеството приключва годината със значителен нетен финансов дълг (разлика между финансовия дълг и паричните средства) в размер на 7,013 хил. лв.

III.2.3 Собствен капитал

В отсъствието на дивидентни разпределения към акционерите на Дружеството през изминалата година, измененията в Собственият капитал (отбелязал умерено понижение от 5% или 1,068 хил. лв. до 22,541 хил. лв.) отразяват основно отчетената от Дружеството Нетна загуба за периода и ефекти от изпълнението на програми и планове за стимулиране на служители на Групата и УС с акции 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 (8,504 хил. лв.), отчетеният към 31.12.2024 г. собствен капитал включва Други резерви и Други елементи на собствения капитал на обща стойност от 287 хил. лв., формирани основно вследствие на горепосочените планове за стимулиране и свързаните с тях обратни изкупвания и прехвърляния на акции.

Предвид изпреварващото относително нарастване на пасивите спрямо активите, Дружеството отбелязва значително понижение 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%.

III.3 Паричен поток

Въпреки положителния ефект от изменения на нетния оборотен капитал, произтичащ основно от значителното съкращаване на несъбраните търговски и други оперативни вземания спрямо края на предходната година, характерната за Дружеството оперативна загуба продължава да обуславя отрицателен нетен паричен поток от оперативната дейност, който запазва съществен размер от (1,096) хил. лв. въпреки умереното му подобрене от 192 хил. лв. спрямо 2023 г.

Предвид значителните плащания по придобиването на Седам ИТ в размер на 10,746 хил. лв. и допълнителните средства, отпуснати по договори за заем с дъщерни дружества, въпреки частичното компенсиране на горепосочените фактори с положителните ефекти от получени през годината дивиденди и други постъпления, Дружеството отчита съществено отрицателен нетен паричен поток от инвестиционна дейност в размер на (6,921) хил. лв., представляващ отрицателно изменение от (9,056) хил. лв. спрямо положителния поток, отчетен на това ниво в отсъствието на съществени инвестиционни разходи през 2023 г.

Въпреки значителните нетни постъпления от финансирането на 70% от извършеното първоначално плащане за придобиването на Седам ИТ с банков инвестиционен кредит от „Уникредит Булбанк“ АД и усвояването на средства по овърдрафт лимит по договор с „Обединена Българска Банка“ АД, реализираният положителен нетен паричен поток от финансова дейност в размер на 6,826 хил. лв., надвишаващ с 7,358 отрицателния поток, отчетен на това ниво през 2023 г., компенсира само частично отрицателните парични потоци от оперативна и инвестиционна дейност.

В резултат, Дружеството приключва годината с нетно понижение на паричните средства и еквиваленти (отрицателен нетен паричен поток) от (1,191) хил. лв., показващ отрицателно изменение от (1,506) хил. лв. в сравнение с умереното увеличение, отбелязано през 2023 г.

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

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

Въпреки по-високата средна численост на персонала в сравнение с 2023 г., произтичаща от динамиката му в рамките на годината, Дружеството запазва общ брой на служителите към края на периода (28), идентичен на отчетения към 31.12.2023 г.

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

III.5 Информация за основните нематериални ресурси и обяснение относно начина, по който бизнес моделът на предприятието зависи от тях, както и начина, по който тези ресурси са източник за създаване на стойност за предприятието

Доколкото основната дейност на Дружеството е свързана с оказването на услуги по управлението и развитието на дъщерните дружества от Групата и вземането на решения във връзка с нейното оперативно и стратегическо развитие, включително но не само инвестиции и/или прехвърляния на дялове в дъщерни предприятия, основните нематериални ресурси, от които зависи неговият бизнес модел, включват:

- познаването на основната търговска дейност и организация на дъщерните дружества от групата, произтичащо както от опита и квалификацията на ръководството и персонала на дружеството в сферата на ИТ, така и от произхода на голяма част от тези кадри, чието кариерно развитие често е стартирало и/или преминало през такива дъщерни дружества и, най-вече, водещото оперативно дружество на Групата, ТБС ЕАД;
- познанията и опитът на ръководството и персонала на Дружеството в консолидирането и управлението на групи от предприятия от различни юрисдикции и в сферата на инвестиционните процеси по основаване, придобиване и/или прехвърляне (продажба) на дялове и акции в дъщерни дружества, включително, но не само експертиза в областта на МСФО, законодателството, свързано с публични дружества, анализа и оценката на предприятия, преговорите и документацията по сделки за придобивания и прехвърляния, управлението на капиталовата структура, оперативното и инвестиционно финансиране на дейността, комуникацията с настоящи и потенциални инвеститори, инвестиционни посредници и консултанти, управление на съответствието и риска, отчитането и анализа на резултатите и формирането на дългосрочни планове и сценарии за развитие на дейността.

IV ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Рисковете, свързани с дейността на Дружеството, могат най-общо да бъдат разделени на системни (общи) и несистемни (свързани конкретно с дейността му).

Доколкото основен източник на доходите и спомагателното финансиране на Дружеството са дъщерните дружества от Групата, релевантни за него са и рисковете, присъщи на дейността и отрасъла, в който тези дружества оперират, описани в публикуваните финансови уведомления на консолидирана основа и докладите за дейността към консолидираните междинни и годишни финансови отчети на Дружеството.

IV.1 Системни рискове

Общите (системни) рискове са тези, които се отнасят до всички икономически субекти в страната и са резултат от външни за Дружеството фактори, върху които то не може да оказва влияние. Основните методи за ограничаване на влиянието на тези рискове са отчитането на текущата информация и формирането на очаквания за бъдещото развитие по общи и специфични показатели.

IV.1.1 Политически риск

Политическият риск е вероятността от внезапна промяна в държавната политика при смяна на Правителството, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

Политическите рискове за България и страните от Западните Балкани в международен план включват и предизвикателствата, свързани с поети ангажименти за осъществяване на структурни реформи, повишаване на социалната стабилност и жизнения стандарт, ограничаване на неефективните разходи и следването на общи политики в качеството им на членове или кандидат-членове на ЕС, както и със заплахите от терористични атентати в Европа, напрежението в Близкия изток, военните намеси и конфликти в региона на бившия Съветски съюз, бежанските вълни, породени от тези фактори, и потенциалната нестабилност на други ключови страни в непосредствена близост до Балканите.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в региона.

От началото на 2025 г., като потенциално съществен риск се открояват и фактическите и потенциални действия на правителството на САЩ в посока намаляване или оттегляне на политическата и военна подкрепа за страните от НАТО, ЕС и Европа като цяло, имащо потенциално съществени последици за сигурността и правителствените разходи, свързани с отбраната и други сектори на икономиката на България и ЕС като цяло.

IV.1.2 Общ макроикономически риск

Общият макроикономически риск е вероятността различни икономически фактори и тенденции, включително, но не само рецесия, търговски бариери, валутни изменения, инфлация, дефлация и други фактори, да оказват 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.

IV.1.3 Лихвен риск

Системният лихвен риск е свързан с възможни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции и пазари на Република България, водещите световни икономики и ЕС, имащи отрицателно въздействие върху достъпа до финансиране, разходите за финансиране, възвръщаемостта на инвестициите и растежа на икономиката.

В контекста на антиинфлационните мерки, предприети от водещите световни икономики и ЕС, през 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.

IV.1.4 Валутен риск

Системният валутен риск представлява вероятността от изменения на валутния режим или валутните курсове на чуждестранните валути към българския лев, имащи неблагоприятни последици за разходите, рентабилността, международната конкурентоспособност и общата стабилност на икономическите субекти и местната и регионална икономика като цяло.

Към момента България продължава да поддържа система на валутен борд и курс на присъединяване към Еврозоната, които елиминират или минимизират валутните рискове от трансакции, деноминирани в евро, каквито са в основната си част и валутните операции на Дружеството.

IV.1.5 Данъчен риск

Промяна на данъчното законодателство в посока увеличение на данъчните тежести, въвеждане на нови данъци или неблагоприятна промяна в спогодбите за избягване на двойното данъчно облагане може да доведе до завишени или непредвидени разходи за икономическите субекти.

Аналогични последици може да възникнат и в резултат от непредвидени или противоречиви данъчни практики в България и/или други страни, в които оперират дъщерните дружества от Групата, представляващи основни контрагенти на Дружеството.

IV.2 Рискове, специфични за Дружеството

IV.2.1 Рискове, свързани с бизнес стратегията и растежа

IV.2.1.1 Неподходяща бизнес стратегия

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

IV.2.1.2 Недостатъчен капацитет и завишени разходи за управление на растежа

Въпреки наличието на ръководен персонал със значителен опит и компетентност, достатъчни за управлението на Групата в настоящия ѝ обхват и мащаб на дейността, поставените цели за нейното разрастване могат да изискват допълнителни ръководни кадри. Част от политиката на Дружеството е да формира такива кадри чрез промотиране на служители с достатъчен опит и висока оценка на даденостите им за растеж в йерархията. При все това, броят на подходящите служители е ограничен и е възможно някои от тях да не отговорят на поставените очаквания на управленско ниво. На свой ред привличането на външни управленски кадри с доказан опит, особено на развити пазари, може да се окаже трудно и би било свързано с високи разходи, които могат да окажат въздействие в посока понижаване на рентабилността.

IV.2.1.3 Рискове, свързани с потенциални придобивания

Въпреки че е насочено към увеличаване на стойността и постъпленията на Дружеството чрез ускоряване на развитието и разрастването на Групата на съществуващи и нови пазари и/или допълването на нейния маркетингов и оперативен капацитет с ценни технологични специализации, партньорства с доставчици и клиенти и човешки ресурси и въпреки стремежа на Дружеството да договаря такива сделки съгласно добрите практики, като обвързва тяхната оценка с реалния потенциал и рисковия профил на придобиваните дружества и техните минали, настоящи и бъдещи финансови резултати, запазва ключовия персонал и включва в съответните договорености определени защитни механизми, 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.

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

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

IV.2.3 Концентрация на приходите и входящите парични потоци

Предвид тясната му специализация в инвестициите и предоставянето на услуги по управление и подпомагане на дъщерни дружества, Дружеството формира приходите и вземанията си от ограничен кръг контрагенти с преобладаващия принос на най-голямото дъщерно дружество ТБС ЕАД.

При все това, притежаваният от Дружеството контрол върху дъщерните дружества, успешното развитие и доброто финансово състояние на ТБС ЕАД и други основни дружества от Групата са предпоставка за минимален кредитен и ликвиден риск, произтичащ от формирането и навременното събиране на вземанията от тези дружества.

IV.2.4 Финансови рискове

IV.2.4.1 Ликвиден риск

Поради характерното превишение на общите разходи за дейността над приходите от регулярно предоставяни услуги по управление и подпомагане на дъщерни дружества и формирането на преобладаващата част от постъпленията му от дивиденди, Дружеството е принципно изложено на риск от невъзможност за навременно посрещане на задължения в случай на изпреварващо развитие на разходите и свързаните с тях плащания спрямо приходите от дивиденди от дъщерни дружества.

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

Очаква се горепосочените източници да бъдат достатъчни за покриването на потребностите на Дружеството. При все това, ръководството на Дружеството поддържа готовност и за своевременното договаряне на допълнителни или заместващи външни източници на финансиране с оглед диверсификация на източниците на ликвидни резерви.

IV.2.4.2 Лихвен риск

Във връзка с Договора за овърдрафт с Обединена Българска Банка АД 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 въз 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 настоящия Доклад 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 траншове 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. IV.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%.

IV.2.4.3 Валутен риск

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

IV.2.5 Други рискове

IV.2.5.1 Риск от съдебни спорове и други производства

Дружеството е принципно изложено на риск от завеждането на съдебни дела срещу него от негови работници и служители, акционери и др. чрез завеждане на граждански иски, инициирането на действия на компетентни органи, административни, изпълнителни и други видове съдебни и извънсъдебни производства. Някои от тези производства могат да бъдат съпътствани от ограничителни и изпълнителни мерки срещу имуществото и дейността на Дружеството, които да ограничат способността му да осъществява частично или изцяло своята дейност за неопределен период от време. Ищците в този вид дела може да търсят възстановяване на големи или неопределени суми, или други обезщетения, които могат да влошат значително финансовото състояние на Дружеството.

Разходите за защита по бъдещи съдебни дела също могат да бъдат значителни. Възможно е оповестяването или неблагоприятните ефекти върху дейността да доведат до уронване на репутацията на Дружеството, независимо дали съответните претенции и негативните определения са основателни. Възможно е потенциалните финансови и други последици от такива производства да останат неизвестни за продължителен период от време.

IV.2.5.2 Риск от сделки със свързани лица

В своята практика Дружеството осъществява сделки със и поема ангажименти към свързани лица. При все че страните по тези сделки са предимно или изцяло контролирани дъщерни дружества и въпреки стремежа на Дружеството към следване на добри практики и ангажимента му за спазване на приложимите разпоредби на ЗППЦК и други нормативни актове е възможно поради незнание, небрежност на служители и други причини една или повече такива сделки да се окажат сключени при условия, които да се различават съществено от пазарните и да имат пряко или косвено неблагоприятен ефект върху резултатите от дейността и финансовото състояние на Дружеството.

IV.3 Военен конфликт между Русия и Украйна

Вследствие на военния конфликт между Русия и Украйна, 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 въвлечените в конфликта страни. По тази причина Дружеството не се счита за пряко изложено на рискове, произтичащи от горепосочените събития.

Към момента стартиралите през 2025 г. политически дебати и дипломатически постъпки, насочени към прекратяване на военните действия и сключване на мирно споразумение между Русия и Украйна, остават спорни, с неясен изход и нееднозначни възможни последици за страните в конфликта, Европа и САЩ.

Предвид това, ръководството на Дружеството счита, че продължават да липсват условия и предпоставки за достоверна количествена оценка на потенциалното косвено въздействие на съответни промени в микро- и макроикономическата среда върху неговото финансово състояние и резултати. Независимо от това, то остава ангажирано с текущото проследяване на ситуацията и анализ на възможните бъдещи последици от конфликта с оглед навременното идентифициране на реални и потенциални отрицателни ефекти и предприемане на всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

V ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

В съответствие с покана за свикване, публикувана на 03.01.2025 г., на 13.02.2025 г. е проведено Извънредно ОСА на Дружеството. Поканата и материалите за 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/2025/02/TBSG-protokol-%D0%95GMS-13022025_signed_all.pdf.

В съответствие с одобрението на НС от 10.12.2024 г. на 31.01.2025 г. УС приема решение за подписване на Анекс №3 към Договор за овърдрафт № 7138833-51457 от 15.02.2022 г. между ТБСГ АД (заемополучател), "Обединена Българска Банка" АД (заемодател) и ТБС ЕАД (поръчител) за промяна на годишния лихвен процент, приложим за усвоявания в лева, на КЛП + 1.95%, но не по-малко от 1.95%, и удължаване на срока на договора до 28.02.2029 г. Решението на Съвета на директорите на ТБС ЕАД за подписването на анекса от дружеството в качеството му на поръчител е прието на същата дата. Анексът е подписан на 11.02.2025 г.

На 27.02.2025 г. УС одобрява предложението на Съвета на директорите на ТБС ЕАД за разпределяне на дивидент към едноличния собственик (ТБСГ АД) в размер на 3,527,683,71 лева, равняващи се на 1,803 676 евро, от печалбата на ТБС ЕАД за 2022 г.

В съответствие с решението на извънредно ОСА, проведено на 13.02.2025 г., на 05.03.2025 г. УС приема решение за стартирането на процедура по обратно изкупуване на до 200,000 броя собствени акции или 1.6% от регистрирания капитал на Дружеството. Инвестиционният посредник, на когото е подадена поръчката за изкупуването, е „Елана Трейдинг“ АД.

Към 11.03.2025 г., Дружеството е изкупило в рамките на стартиралата на 05.03.2025 г. процедура по обратно изкупуване максималния оторизиран от ОСА брой от 200,000 акции на цена до 11.50 лв. за акция, в резултат на което притежаваните от Дружеството собствени акции достигат общо 200,006 бр. или 1.6% от регистрирания капитал.

На 18.03.2025 г. НС одобрява предложението на УС Дружеството да стартира процедура по преобразуване чрез вливане на ТБС Хърватска (като Вливащо се дружество) в Седам ИТ (като Придобиващо дружество). Договорът за преобразуване е одобрен от Дружеството на 21.03.2025 г. Вливането се извършва без увеличаване на регистрирания капитал на Придобиващото дружество.

VI ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

VI.1 Очаквано развитие в текущия обхват на дейността

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

Към датата на настоящия Доклад, Дружеството предвижда минимално общо понижение на персонала през 2025 г. във връзка с планираното прехвърляне на служители от категория маркетинг и продажби към дъщерното ТБС ЕАД. Въпреки това се очаква свързаните с персонала общи и административни разходи да нараснат в резултат от допълнителното прехвърляне и наемане на служители в тази функционална група, едновременно със съкращаването на броя служители, заети пряко с оказване на услуги на дъщерни дружества, във връзка с което Дружеството планира и продължаващо съкращаване на приходите и брутната печалба.

Същевременно, Дружеството планира и известни увеличения на разходите за външни услуги по линия на управление на риска и съответствието, бизнес развитието на нови пазари в Западна Европа и САЩ, маркетинг и връзки с обществеността и евентуални нови придобивания на дялове в други дружества.

В комбинация, очакванията са горепосочените фактори да доведат до допълнително увеличаване на оперативната загуба през 2025 г.

Предвид навлизането на дългосрочния заем, усвоен по Договора за банков инвестиционен кредит с „Уникредит Булбанк“ АД във връзка с придобиването на Седам ИТ през 2024 г., в първа пълна година на обслужване и очакваното усвояване на втори транш по същия договор във връзка с изпълнението на ангажименти за последващи плащания по сделката през 2025 г., Дружеството предвижда умерено увеличение на Разходите за лихви и Задълженията по получени заеми и съществено нарастване на плащанията за погасяване на главници по финансов дълг.

Характерно за профила на дейността, Дружеството не очаква съществени разходи за покупки на дълготрайни материални и нематериални активи от общ характер.

Съгласно установената практика, Дружеството планира да финансира разликата между реализираната Брутна печалба и сумата на Разходите за маркетинг и продажби и Общите и административните разходи и обслужването на получените и планирани финансираня с неразпределената и неизразходвана част от вече реализираните и аналогични бъдещи постъпления от дивиденди от дъщерните му дружества, като използва остатъка за финансиране на развиващи се дъщерни дружества и формиране на ликвидни резерви за участие в евентуалните бъдещи придобивания, обратни изкупувания на акции и/или други потребности и цели.

VI.2 Бъдещи придобивания

Към датата на настоящия Доклад, Дружеството е в процес на преговори за придобиване на дружество, осъществяващо дейност в областта на ИТ, сходна с тази на Групата, на територията на Западните Балкани, но условията и предпоставките за евентуалното сключване на сделка и достатъчно точното определяне на потенциалните разходи за придобиване все още не са налице.

Освен горепосочения процес, Дружеството продължава да проучва и възможности за придобиването на участия в други дружества с профил, отговарящ на стратегията за развитие на Групата.

С оглед на значителния размер на потенциалните инвестиционни разходи за придобиване на нови дружества, Дружеството предвижда допълването на собственото му участие в такива придобивания с нови договори за финансиране, аналогични на Договора за банков инвестиционен кредит, сключен с „Уникредит Булбанк“ АД във връзка с придобиването на Седам ИТ. Към датата на настоящия Доклад, такива договори не са подписвани.

Аналогично на ефектите от заема за придобиването на Седам ИТ, горепосоченото ново инвестиционно финансиране би довело до значително увеличение на Задълженията по получени заеми, разходите за лихви и плащания за погасяване на главници по финансов дълг.

Същевременно, Дружеството възнамерява да продължи да финансира собствените участия в такива придобивания с дивиденди от дъщерни дружества, реализирайки системно положителни нетни финансови приходи, компенсиращи частично или изцяло характерната за дейността му оперативна загуба.

VII ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва научно-изследователска дейност.

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

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

В съответствие с решение на ОСА от 19.06.2024 г., овластяващо УС за обратното изкупуване на до 25,000 акции по цена от 7.40 до 20.00 лв. за акция във връзка с изпълнение на планове за стимулиране на служителите и УС и/или други инвестиционни цели до края на 2024 г., през 2024 г. Дружеството изкупува общо 22,700 акции с номинал 1 лв. всяка или 0.166% от регистрирания му капитал на средна цена от 8.79 лв. за акция.

Обратно изкупени и прехвърлени акции	31.12.2024	%*	31.12.2023	%*
Обратно изкупени собствени акции (бр.)	20,700	0.166%	23,500	0.188%
Средна цена обратно изкупуване (лв./бр.)	8.79	-	9.50	-
Обща стойност на обратно изкупените акции (лв.)	182,001	-	223,250	-
Прехвърлени акции (бр.)	22,772	0.182%	27,452	0.220%
Средна цена към датата на прехвърляне (лв./бр.)	8.86	-	9.57	-
Обща стойност на прехвърлените акции (лв.)	201,740	-	262,730	-
Притежавани собствени акции към края на периода (бр.)	6	0.00005%	2,078	0.017%

* % от регистрирания капитал

В изпълнение на План за дългосрочно стимулиране на служители чрез акции на ТБСГ АД от 2021 г. и Схеми за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на УС от 2020 и 2021 г., през 2024 г. Дружеството прехвърля на служители и членове на УС общо 22,772 акции с номинал 1 лв. всяка или 0.182% от регистрирания му капитал, в т.ч. 1,516 бр. прехвърлени на бивш член на УС на 22.02.2024 г. съгласно решение на НС от 30.11.2023 г., 15,899 бр. прехвърлени на служители на 04.11.2024 г. съгласно решение на УС от 16.07.2024 г. и 5,357 бр., прехвърлени на настоящи и бивши членове на УС на 27.12.2024 г. съгласно решение на НС от 12.11.2024 г. Средната цена на прехвърлените през годината акции към датата на тяхното прехвърляне е 8.86 лв. за акция.

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

В резултат от горепосочените в т. VIII.1 и предходни обратни изкупувания и прехвърляния на акции, към 31.12.2024 г. Дружеството притежава общо 6 бр. собствени акции с номинал 1 лв. всяка, представляващи 0.00005% от регистрирания му капитал.

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

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

Възнагражденията, получени през годината от членовете на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството, са обобщени в Доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията на членовете на управителните органи за 2024 г.

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

Акции на членовете на УС (бр.)	Притежавани към				Движения през отчетния период				
	31.12.24	%*	31.12.23	%*	Получени	Прехв.	Членство	Промяна	%*
Иван Житиянов	140,019	1.12%	137,084	1.10%	2,935	0	-	2,935	0.02%
Теодор Добрев	7,700	0.06%	6,526	0.05%	1,174	0	-	1,174	0.01%
Орлин Русев	3,048	0.02%	1,924	0.02%	1,124	0	-	1,124	0.01%
Десислава Торозова	880	0.01%	611	0.00%	269	0	-	269	0.00%
Йорданка Кленовска**	2,567	0.02%	-	-	674	0	1,893	2,567	0.02%
Никоleta Станаилова***	-	-	4,882	0.04%	0	0	-4,882	-4,882	-0.04%
Общо	154,214	1.23%	151,027	1.21%	6,176	0	-2,989	3,187	0.03%

*% от регистрирания капитал

** не е член към 31.12.2023 г.

*** не е член към 31.12.2024 г.

Към 31.12.2024 г., членовете на УС към същата дата притежават общо 154,214 бр. акции, представляващи 1.23% от регистрирания капитал на Дружеството.

През отчетния период лицата – членове на УС към 31.12.2024 г. са придобили общо 6,176 акции или 0.05% от капитала на Дружеството във връзка със Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на УС и План за дългосрочно стимулиране на служители чрез акции на ТБСГ АД от 2021 г. Заедно с ефекта от замяната на Никоleta Станаилова като член на УС с Йорданка Кленовска, нетното увеличение на броя акции, притежавани от членове на УС, спрямо 31.12.2023 г. възлиза на 3,187 акции или 0.03% от капитал на Дружеството.

Нито един от членовете на УС не е продавал или прехвърлял по друг начин притежавани от него акции на Дружеството по време на членството си в УС през 2024 г.

Акции на членовете на НС (бр.)	Притежавани към				Движения през отчетния период				
	31.12.24	%*	31.12.23	%*	Получени	Прехв.	Членство	Промяна	%*
Волфганг Еберман	0	0.00%	0	-	0	0	-	0	0.00%
Флориан Хът	0	0.00%	0	-	0	0	-	0	0.00%
Уилям Ръсел	0	0.00%	0	-	0	0	-	0	0.00%
Ханс Ван Хувелинген	0	0.00%	900	0.01%	0	-900	-	-900	-0.01%
Иво Евгениев	0	0.00%	0	-	0	0	-	0	0.00%
Общо	0	0.00%	900	0.01%	0	-900	0	-900	-0.01%

Вследствие от прехвърлянето на всички 900 акции, притежавани от Ханс ван Хувелинген към 31.12.2023 г., към 31.12.2024 г. няма членове на НС, притежаващи акции на Дружеството.

С изключение на горепосоченото, няма други лица – членове на НС, притежаващи, придобили или прехвърляли акции на Дружеството по време на членството си в НС през 2024 г.

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

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

Права за получаване на акции на Дружеството от членовете на УС	Позиция в Групата	Максимален брой акции по схема		
		31.12.2024	31.12.2023	Промяна
Иван Житиянов	Главен изпълнителен директор	0	6,524	-6,524
Теодор Добрев	Главен технологичен директор	0	2,610	-2,610
Орлин Русев	Регионален Оперативен Директор	0	2,500	-2,500
Десислава Торозова	Старши юрисконсулт, Ръководител екип	0	600	-600
Йорданка Кленовска**	Главен финансов директор	0	-	0
Николета Станаилова***	Главен финансов директор	-	2,610	-2,610
Общо		0	14,844	-14,844
% от регистрирания капитал		0.00%	0.12%	-0.12%

** не е била член към 31.12.2023 г.

*** не е член към 31.12.2024 г.

Вследствие от изпълнението на всички приети от ОСА, УС и НС Схеми за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членовете на УС и Планове за дългосрочно стимулиране на служители с акции, към 31.12.2024 г. няма членове на УС и НС, притежаващи специфични права за придобиване на акции на Дружеството.

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

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

Иван Житиянов – Председател на Управителен съвет и Изпълнителен директор	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	НЯМА
Участие в управлението на други дружества	- Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД, ЕИК 130545438 – член на СД и Изпълнителен директор; - Телелинк БС Стафинг ЕООД, ЕИК: 205334618 – Управител
Теодор Добрев – член на Управителен съвет	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на 25 на сто от капитала на друго дружество	НЯМА
Участие в управлението на други дружества	Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС (САЩ) - Изпълнителен директор
Орлин Русев - член на Управителен съвет	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	НЯМА
Участие в управлението на други дружества	НЯМА

Николета Станаилова - член на Управителен съвет, освободена с решение на НС от 25.03.2024

Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	НЯМА
Участие в управлението на други дружества	Интелимийл ООД, ЕИК 203626770 – Управител

Йорданка Кленовска - член на Управителен съвет , избрана с решение на НС от 25.03.2024

Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	Ес Джей Ем ЕООД, ЕИК 207545418 - едноличен собственик на капитала
Участие в управлението на други дружества	- Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД, ЕИК 130545438 – член на СД - Ес Джей Ем ЕООД, ЕИК 207545418 – Управител

Десислава Торозова – член на УС

Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	НЯМА
Участие в управлението на други дружества	НЯМА

Волфганг Еберман – Председател на Надзорния съвет и независим член

Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	Волфганг Еберман Консултинг (Wolfgang Ebermann Consulting)
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	- СаВо Инвест ГмбХ (SaWo Invest GmbH) - Волфганг Еберман Консултинг (Wolfgang Ebermann Consulting)
Участие в управлението на други дружества	НЯМА

Ханс ван Хувелинген – независим член

Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	- Недерхоф Б.В., Нидерландия; „Арборетум“ ЕООД, ЕИК 207246946; - Урбан Импакт Венчърс Б.В., Нидерландия
Участие в управлението на други дружества	„Урбан Импакт Венчърс“ ЕООД, ЕИК 206347419; - Недерхоф Б.В., Нидерландия; - УИВ Фонд Мениджмънт Б.В., Нидерландия; „Арборетум“ ЕООД, ЕИК 207246946; - IBIS Power Holding B.V., Нидерландия - Урбан Импакт Венчърс Б.В., Нидерландия

Флориън Хът – Заместник-председател на НС

Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	- AUTO HUTH GMBH, Германия - SAMSTA Limited, Кипър - ВАЛЕНС 2017 ЕООД, ЕИК 204670224
Участие в управлението на други дружества	- GOMEX DOO, Сърбия - CEECAT Russian Investment Ltd, Британски Вирджински острови - CEECAT Capital Ltd. Гърнси - CEECAT Holdings Ltd, Кипър - CEECAT Investments Limited, Кайманови острови - CCL Agro Limited, Кайманови острови - KCRF Investment Limited, Кайманови острови - CCL Capital SA, Люксембург - GNG Retail Limited, Кипър
Уилям Антъни Боутер Ръсел – независим член на НС	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	- VENREX I LLP, Обединено кралство - VENREX II LLP, Обединено кралство
Участие в управлението на други дружества	- BARBICAN CENTRE TRUST LIMITED (THE), Обединено кралство - AUGMENTUM FINTECH PLC, Обединено кралство - BEACON HILL (PROPERTY) LIMITED, Обединено кралство - HILARY RUSSELL GROUP LTD, Обединено кралство - CONGHAM HOTELS LIMITED, Обединено кралство - RED SAVANNAH LTD, Обединено кралство
Иво Евгениев – член на Надзорен съвет	
Участие в търговски дружества като неограничено отговорно лице	НЯМА
Притежател на/над 25 на сто от капитала на друго дружество	- АЛЕКСАНДРЕА ИНВЕСТ ГРУП ООД, ЕИК 130922584 „Сматериал Инвест“ ООД, ЕИК 200114212 (предходно име -Горичане Енерджи ООД) - АЗИРА ФУУД ХОЛДИНГ ЕАД, ЕИК 204093210 - МКЛАЙМЪТ АД, ЕИК 204664844 - БОЯНА РЕЗИДЪНС ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК 206697825 - Фондация в частна полза Александра ЕИК 176731261 - АЛЕКСАНДРЕА АГРО ЕООД, ЕИК 203115102 - ВЕЦ ХУБАВЕНЕ ЕАД, ЕИК 175293874 - ХУБАВЕНЕ РИЪЛ ЕСТЕЙТ ЕООД, ЕИК 203903476 - АЛЕКСАНДРЕА РЕЗИДЕНС ЕООД, ЕИК 205572441; - ОУШЪН УИНД ЕООД, ЕИК 204929627; - МИЗИЯ АГРО ООД, ЕИК 202629307; - ПРАКТИКА И КОМФОРТ ООД, ЕИК 130172028; - КАИ– Хан Аспарух ЕООД, ЕИК 116561915;

- Александра Инвест ЕООД, ЕИК 203119652;
- Рослин Капитал Партньорс– България“ ООД, ЕИК 130878040;
- Индустриален Парк София Изток ЕООД, ЕИК 175046831;
- КУНИНО ЕНЕРДЖИ АД, ЕИК 106620443;
- Рослин Дивелъпмънт АД, ЕИК 204271951;
- Паладин Пропърти Дивелъпмънт ООД, ЕИК 175046087;
- Проинвест Славянска ЕООД, ЕИК 202870913;
- Клаудфейсес България ЕООД, ЕИК 205156449;
- Керамика Уно ЕООД, ЕИК 116553313
- Мецанин Инвест ЕООД, ЕИК 202831999
- К-Експрес ЕООД, ЕИК 131165677
- Талар Фуудс ЕООД, ЕИК 130146503
- ВЕП Горица ЕАД, ЕИК 175310843
- ВЕП Горичане ЕООД, ЕИК 175455486;
- ВЕП Горун ЕООД, ЕИК 175455454;
- Горица Енерджи“ ЕООД, ЕИК 200114162
- ВЕЦ К2 ЕАД, ЕИК 175293867
- ГОРУН ЕНЕРДЖИ ЕООД; ЕИК 175460825;
- Еко Енерджи ЕООД; ЕИК175021269;
- ВЕП Инвест ЕООД, ЕИК 175462121;
- Горун Инвест ЕООД, ЕИК 175455461;
- RPT Maritime Ltd , UIC HE195464;
- ИПСИ-5 ЕООД, ЕИК 208112932
- Евро Джи Пи Ес ООД, ЕИК 200317485
- ПАРК ИНДУСТРИЯ - СОФИЯ ИЗТОК АД, ЕИК 175058901
- АГРО СИП ООД, ЕИК 200267215
- Агро Сантини ООД, ЕИК 126725156;
- Агро Сантино ООД, ЕИК 114673310;
- Агро Санти ООД, ЕИК 200124263;
- Паладин Риалти Мениджмънт ООД, ЕИК 175030453;
- Рослин Партньорс България АД, ЕИК 130975475
- Агро Сантия ООД, ЕИК 106619291;
- Ферма Димчо ЕООД, ЕИК 205343186;
- Беса Валеи ЕООД, ЕИК 130484992;
- Беса Валеи Груп АД, ЕИК 202577725;
- Беса Валеи Уайнъри ЕООД, ЕИК 130972486;
- Ведена ООД, ЕИК 116508460;
- Парк Индустрия-София Север ЕООД, ЕИК 205872039;
- Шабла ЕОД, ЕИК 834025726
- Ретро 2003 ООД , ЕИК 104617911;
- Кератех Инженеринг ООД, ЕИК 116513621;
- Тимбър ЕООД, ЕИК 116544531;
- ВЕП Могилище Запад ЕАД, ЕИК 175356335;

Участие в управлението на други дружества	ИПСИ-1 ООД, ЕИК 200219512;
	• АЛЕКСАНДРЕА ИНВЕСТ ГРУП ООД, ЕИК 130922584 - управител • АЛЕКСАНДРЕА ИНВЕСТ ЕООД, ЕИК 203119652 - управител • РОСЛИН ДИВЕЛЪПМЪНТ АД, ЕИК 204271951 -член на СД • МЕЦАНИН ИНВЕСТ ЕООД ЕИК 202831999 - управител • Сдружение ЕНДЕВЪР БЪЛГАРИЯ , ЕИК 176958985 - член на Управителния орган • ВЕП Инвест ЕООД, ЕИК 175462121-управител • АЗИРАФУУД ХОЛДИНГ ЕАД, ЕИК204093210 - член на СД и изп.директор; • КУНИНО ЕНЕРДЖИ АД, ЕИК 106620443 - член на Съвета на директорите/ • ИНСТИТУТ ЗА АГРОСТРАТЕГИИ И ИНОВАЦИИ СДРУЖЕНИЕ, ЕИК 176612093 - член на Управителния съвет • ГОРУН ЕНЕРДЖИ ЕООД , ЕИК175460825 – управител • ГОРУН ИНВЕСТ ЕООД ЕИК 175455461 – управител • ВЕП Могилище Запад АД, ЕИК 175356335 – член на СД • ОУШЪН УИНД ЕООД, ЕИК 204929627 -управител • РОСЛИН ПАРТНЪРС БЪЛГАРИЯ АД, ЕИК 130975475 - член на СД и изп. Директор • Горица Енерджи ЕООД, ЕИК 200114162 -управител • ВЕП Горичане ЕООД, ЕИК 175455486, Управител • ВЕП Горун ЕООД, ЕИК 175455454 - Управител • Хубавене Риъл Истейт ЕООД, ЕИК 203903476, Управител • ВЕП Горица ЕАД, ЕИК 175310843 - член на СД • БОЯНА РЕЗИДЪНС ИНВЕСТ ЕООД ЕИК 206697825 – Управител; • МКлаймът АД, ЕИК 204664844 - /физическо лице, представляващо юридическото лице „Александра Инвест Груп“ ООД - член на Съвета на директорите/; • „ВИВИД ЕСТЕЙТС“ АД, ЕИК 175453688 – член на Съвет на директорите; • „ВЕЦ ХУБАВЕНЕ“ ЕАД ЕИК 175293874 - член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор; • Странджа Майнинг АД, ЕИК 116558659 – член на Съвет на директорите; • „СИЛ Енерджи Инвест“ ЕАД, ЕИК 207473214 - член на Съвет на директорите; • „Интернешънъл Пауър Съплай“ АД, ЕИК 203574810 – член на Съвет на директорите

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

През 2024 г. „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД няма сключени договори с членовете на НС или УС, както и със свързани с тях лица, извън обхвата на обичайната му дейност или отклоняващи се съществено от пазарните условия.

X НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

XI ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

Съгласно посоченото в т. IV.2.4.2 и т. IV.2.4.3, Дружеството не е използвало през отчетния период и не е предвидило ползването на финансови инструменти за хеджиране на валутен и лихвен риск.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- административно-финансови услуги, включително:
 - консултантски услуги по разработване на вътрешни процеси, правила за управление на проекти, въвеждане на вътрешни информационни системи, съдействие за внедряването и вътрешен одит за съответствие със системи, стандарти и регламенти за сигурност и управление на качеството и специфични изисквания на търговски партньори (клиенти или доставчици);
 - консултации в областта на човешките ресурси, включително за популяризиране на организацията сред професионалните общности и подбора на персонал;
 - услуги по финансово управление, включително бизнес планиране, финансово отчитане и одит, проследяване и анализ на финансовите резултати, коментари и препоръки за подобряване на ефективността, консултации във връзка с финансови продукти, кредити, факторинг, лизинг и други;
 - консултации във връзка с юридически въпроси и съдействие по юридически въпроси, изискващи задълбочени юридически познания;
 - други, съпътстващи описаните по-горе услуги.
- услуги в областта на бизнес развитие, маркетинг и продажби, включително:
 - услуги по управление, включително съдействие при вземане на стратегически решения, определяне на цели и стратегии, разработване и прилагане на политики и ръководни принципи;
 - услуги по развитието на бизнеса, включително продуктово позициониране и представяне на продуктите и услугите пред потенциални клиенти, консултиране относно потенциалното развитие на нови продукти, услуги и функционалности;
 - услуги във връзка с установяване на партньорства и контакти с доставчици, дистрибутори и производители на IT оборудване и софтуер;
 - консултации и услуги във връзка с PR и маркетинг дейности и популяризиране на дейността, съдействие при организиране на рекламни събития и изготвяне на рекламни материали;
 - други, съпътстващи описаните по-горе услуги.

XII.2 Структура на приходите

В продуктово отношение, приходите от продажби на Дружеството за 2024 г. са формирани изцяло от описаните в т. XII.1 категории услуги, оказвани на пряко контролирани дъщерни дружества от Групата. Във връзка с вътрешното реструктуриране на персонала, посочено в т. III.1.1, Дружеството отчита значително съкращаване на услугите, свързани с бизнес развитие, маркетинг и продажби, които съставляват само 36% от общите продажби за периода срещу относителен дял от 64% и леко увеличение на приходите, формирани от административно-финансови услуги, на фона на аналогичното съотношение от 62%:38% през 2023 г.

Страна	Нетни приходи от продажби (хил. лв.)				
	31.12.2024	31.12.2023	ръст/ (спад)	отн. дял 31.12.2024	отн. дял 31.12.2023
България	1,172	1,850	-37%	99.6%	98.0%
Сърбия	3	0.2	13.2x	0.3%	0.0%
Хърватска	0.1	10	-99%	0.0%	0.5%
Северна Македония	2	2	0%	0.2%	0.1%
Албания	0	2	-100%	0.0%	0.1%
Румъния	0	14	-100%	0.0%	0.7%
Германия	0	1	-100%	0.0%	0.1%
САЩ	0	9	-100%	0.0%	0.5%
Общо	1,177	1,888	-38%	100%	100%

Предвид техния характер и състав, географската структура на приходите на Дружеството продължава да се определя изцяло от разпределението им по обслужвани дъщерни дружества и страните, в които те са основани. С дял от 99.6%, водеща и нарастваща (в сравнение с аналогичното съотношение от 98.0% през 2023 г.) роля за тяхното формиране продължават да играят приходите от България, формирани от услуги оказвани на най-голямото по размер на приходите, активите и персонала дъщерно дружество ТБС ЕАД.

XII.3 Значителни доставчици

През отчетния период са налице 4 доставчика, формиращи над 10% от извършените от Дружеството покупки:

- дъщерното дружество ТБС ЕАД с дял от 25%, формиран предимно по договор за предоставяне на оборудвани работни места;
- ДЕВРИКС ЕООД с дял от 14%, формиран във връзка с ползвани услуги по поддръжка и подобрения на уеб сайта на Групата;
- MAROHNIC, TOMEK & GJOIC D.O.O. (Хърватска) с дял от 12%, формиран във връзка с консултантски и други правни услуги по придобиването на Седам ИТ;
- KPMG poslovno svetovanje, d.o.o. (Словения) с дял от 11%, формиран във връзка с услуги по провеждането на финансов и данъчен преглед с оглед на потенциалното придобиване на дружеството, упоменато в т. VI.2.

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

XII.4.1 Придобиване на Седам ИТ

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. ("7IT"), регистрирано съгласно законодателството на Република Хърватска, със седалище и адрес на управление гр. Загреб, Хърватия, ул. „Коледовчина“ № 2, идентификационен номер (OIB) 95661305069 – доставчик на ИТ, комуникационни и софтуерни решения и услуги с дълггодишно 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 договорени предварителни условия, които следва да бъдат изпълнени в определен от страните срок, и все още предстои.

На 29.03.2024 г. ТБСГ АД придобива 100% от дяловете в капитала на Седам ИТ, като извършва предварително първоначално плащане по специална (ескроу) сметка в размер на 5,098,186 евро, изчислено на база междинни отчети на Седам ИТ 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.

Вследствие от изготвянето на финансови отчети на Седам ИТ 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 Седам ИТ 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 задължения на Дружеството към Седам ИТ;
 - 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 Седам ИТ за 2024 и 2025 г., и представляват максималния общ размер на тези плащания.

Вследствие на извършеното придобиване, Седам ИТ е включено в консолидирания отчет за финансовото състояние на Дружеството, считано от 29.03.2024 г., и в консолидирания отчет за всеобхватния доход и консолидирания отчет за паричните потоци на Дружеството, считано от 01.04.2024 г.

XII.4.2 Договор за инвестиционен кредит с УниКредит Булбанк АД

Във връзка с придобиването на Седам ИТ, 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 Седам ИТ, 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 Седам ИТ;
- Залог върху 100% от дружествените дялове от капитала на Седам ИТ 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 10.04.2024 г. към договора е подписан Анекс № 1, 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 Седам ИТ, на 65 равни месечни вноски, считано от 01.05.2024 г. до 01.09.2029 г.

Във връзка с допълнителното финансиране в размер на 277,590 хил. евро, усвоено като част от изравнителната сума, платена при окончателното определяне на първоначалното плащане по придобиването, на 30.04.2024 г. ТБСГ АД подписва Анекс № 2 към договора, с който сумата и размерът на месечните погасителни вноски по главница в погасителния план са актуализирани съобразно размера на усвоения кредит, достигнат към 30.04.2024 г. (3,846,320 евро).

Към 31.12.2024 г. непогасените задължения на Дружеството за главници и лихви по договора се равняват на общо 6,628 хил. лв., 1,418 хил. лв. от които представляват краткосрочен и 5,210 хил. лв. – дългосрочен финансов дълг.

XII.4.3 Други

Всички други релевантни сделки на Дружеството, сключени през 2024 г., представляват сделки със свързани лица, обобщени в т. XII.5 от настоящия Доклад.

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

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., удължен автоматично в отсъствието на волеизявления за противното съгласно условията на договора до 31.12.2025 г., и годишна лихва в размер на 5.00%.

На 30.12.2024 г. са подписани анекси за удължаване на сроковете на договорите за заем, описани в т. XII.10.1.1, XII.10.1.3-XII.10.1.4 и XII.10.1.6, подт. а. от настоящия Доклад, до 31.12.2025 г.

Освен горепосочените договори, сключени или изменени през отчетния период, през същия продължават да са в сила и следните сделки между Дружеството и свързани лица, сключени през предходни периоди:

- договори за оказване на бизнес услуги, включително, но не само съдействие при внедряване и поддържане на ISO стандарти и Регламенти (GDPR), установяване на партньорства и контакти с ключови доставчици и дистрибутори, развитието на бизнеса и продуктово позициониране, PR и маркетинг дейности и популяризиране на дейността на дъщерни дружества със срок 31.12.2024 г. между Дружеството и ТБС ЕАД, Комутел, ТБС Черна Гора (в сила до доброволната ликвидация на дружеството през м. март), Телелинк Босна, Телелинк Словения, ТБС Хърватска, ТБС Македония, Телелинк Албания (в сила до продажбата на дружеството през м. юли), ТБС Румъния, ТБС Германия и ТБС САЩ, приходите от които са представени по страни на регистрацията в т. XII.2 от настоящия Доклад;
- договор за наем на обзаведени работни места между Дружеството и ТБС ЕАД от 31.12.2023 г. със срок до 16.01.2028 г., разходите по който възлизат на 122 хил. лв.

С решения на ОСА от 19.06.2024 г. са приети следните изменения в обхвата на овластяване на УС за сключването на сделки във връзка със свързани лица:

- разширяване на овластяването на УС за сключването на договори с дъщерни дружества за предоставяне на услуги по корпоративното и бизнес развитие и управление за срок до 3 години от датата на сключване и до общ размер на възникващите вземания за предоставени услуги по всички договори от 3,000,000 лв.;

- разширяване на овластяването на УС да предоставя гаранции от страна на Дружеството за надлежно изпълнение на ангажменти на дъщерни дружества към трети страни в размер до 20,000,000 лв. за всяка гаранция и общо за всички гаранции до 3 години от датата на издаване.

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

XII.6.1 Доброволна ликвидация на ТБС Черна Гора

Съгласно съответно предложение на УС, одобрено от НС на 10.01.2024 г., през м. март 2024 г. ТБСГ АД приема решение за доброволната ликвидация на ТБС Черна Гора и подава приложимите документи за нейното вписване в Централния Регистър на стопанските субекти на Република Черна гора. Фактическото вписване на заличаването в регистъра е оповестено от Дружеството на 24.04.2024 г.

Към 31.12.2024 г. Дружеството е отписало изцяло инвестицията си в ТБС Черна Гора в размер на 123 хил. лв. Постъпленията от ликвидацията, изплатени на ТБСГ АД като положителна разлика след събирането и изплащането на всички вземания и задължения на ТБС Черна Гора, възлизат на 95 хил. лв.

XII.6.2 Продажба на Телелинк Албания

Съгласно съответно предложение на УС, одобрено от НС на 30.04.2024 г., 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 (купувач) (администратор на Телелинк Албания към същата дата, който не представлява свързано, съответно заинтересовано лице по отношение на акционерите и членовете на УС и НС на ТБСГ АД), срещу ангажимент за заплащането на цена от 10 хил. евро.

Съгласно условията на Договора, едновременно с неговото подписване е подписан и 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.

Прехвърлянето на всички дялове от капитала на Телелинк Албания в полза на Ертон Грацени е вписано в Националния бизнес регистър на Р. Албания на 12.07.2024 г.

Към 31.12.2024 г. Дружеството е отписало изцяло инвестицията си в Телелинк Албания в размер на 20 хил. лв. Постъпленията от продажбата, изплатени на ТБСГ АД като цена на сделката, имат същата равностойност.

XII.6.3 Други

През 2024 г., Дружеството пристъпва към обезценка на вземанията по заеми, предоставени от Дружеството на ТБС Румъния, основанията и последиците, от която са описани в т. III.1.2 и т. III.2.1.

С изключение на горепосоченото в настоящата точка и т. XII.6.1 и XII.6.2, сделките, свързани с придобиването на Седам ИТ, описани в т. XII.4.1 и XII.4.2, и съответните оповестявания по т. III.1.2, III.2.1 и III.2.2, няма други съществени събития, настъпили през 2024 г., или показатели, описващи резултатите от дейността на Емитента през годината, с необичаен за Емитента характер.

XII.7 Информация за сделки, водени извънбалансово

Поетите от Дружеството условни ангажименти към 31.12.2024 г. са посочени в т. XII.10.2. Предоставени гаранции и поемане на задължения от Дружеството, както и в т. 23. Информация за Ангажименти и условни задължения от бележките към годишния индивидуален финансов отчет.

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

Към 31.12.2024 г. Дружеството отчита общи инвестиции в пряко притежавани дъщерни дружества в размер на 32,896 хил. лв., включително:

- 15,170 хил. лв., преминали в Дружеството по силата на преобразуването му на 14.08.2019 г. като част от имуществото, присъщо на обособената от „Телелинк България“ АД дейност „Бизнес услуги“ (ТБС ЕАД, Комутел, ТБС Босна и ТБС Словения);
- 271 хил. лв., формирани във връзка с основаването на ТБС Македония през 2019 г., Телелинк Хърватска през 2020 г., ТБС САЩ и ТБС Румъния през 2021 г. и основаването и увеличението на капитала на ТБС Германия през 2022 г. и 2023 г.;
- 17,305 хил. лв., отчетени вследствие от придобиването на Седам ИТ съгласно оповестеното в т. XII.4.1;
- 150 хил. лв., представляващи разлика между стойността на вземанията на Дружеството за негови акции, предоставени и прехвърлени на ТБС ЕАД, Комутел и ТБС Македония във връзка с изпълнението на Планове за дългосрочно стимулиране от 2020 и 2021 г. по отношение на техни служители, към датите на тяхното първоначално предоставяне и окончателно прехвърляне, заведена счетоводно като увеличение на инвестициите в тези дружества съгласно МСФО 2.

Притежаваните от Дружеството дялове в капитала на дъщерни дружества са посочени в процентно изражение по дружества в т. I.5 на настоящия Доклад. Стойността на отчетените инвестиции по отделни дружества към 31.12.2024 г. е посочена в т. 12 от бележките към годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството.

Отчетените от Дружеството нематериални активи включват външно разработена концепция за брендиране, преминала в Дружеството по силата на преобразуването му от 14.08.2019 г. като част от имуществото, присъщо на обособена дейност „Бизнес услуги“, последващи разработки на същата и на новия сайт на Групата през 2020 и 2022 г. и нова търговска марка, разработена във връзка с ребрендиране през 2023 г. Първоначалната стойност на тези инвестиции възлиза на 221 хил. лв., а балансовата им стойност към 31.12.2024 г. – на 67 хил. лв.

Към 31.12.2024 г. Дружеството не е имало и няма инвестиции във финансови инструменти и недвижими имоти, както и в дялови ценни книжа на дружества извън Групата.

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

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

XII.9.1.1 Договор с Обединена Българска Банка АД

През отчетния период продължава да е в сила Договор за овърдрафт № 7138833-51457 между Дружеството (заемател), ТБС ЕАД (поръчител) и Райфайзенбанк (България) ЕАД (понастоящем Обединена Българска Банка АД) от 15.02.2022 г.

На 28.02.2024 г. към договора е подписан Анекс №2, с който крайните срокове за усвояване и погасяване на кредитния лимит са удължени до 28.01.2028 г. за усвояване по издадени гаранции и до 28.02.2028 г. за усвояване под формата на овърдрафт и погасяване на усвоени суми от кредита като цяло.

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

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

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

Разходите за лихви по договора за 2024 г. възлизат на 15 хил. лв. Към 31.12.2024 г. задълженията на Дружеството по договора възлизат на 712 хил. лв.

Въпреки че сключването му е одобрено от НС на 10.12.2024 г., следващият Анекс към договора, установяващ 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 още 12 месеца е подписан на 11.02.2025 г. и не оказва влияние върху финансовите резултати на Дружеството за 2024 г.

XII.9.1.2 Договор с Уникредит Булбанк АД

На 19.03.2024 г. е подписан Договор за банков инвестиционен кредит № 00044/730/19.03.2024 между ТБСГ АД (кредитополучател), ТБС ЕАД (солидарен длъжник) и Уникредит Булбанк АД (заемодател). Предметът, условията и задълженията на Дружеството по договора към 31.12.2024 г. са описани в т. XII.4.2 от настоящия Доклад. Разходите за лихви по договора за 2024 г. възлизат на 317 хил. лв.

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

XII.9.2.1 Договори, сключени от ТБС ЕАД

XII.9.2.1.1 ДОГОВОР С УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД

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

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

- Анекс № 13 от 06.03.2024 г., с който е одобрено използването на подлимита за револвиращ кредит по договора за финансиране на до 80% от стойността на договор между дружеството и "Консорциум ТЕЛЕСЕК" ДЗЗД от 06.03.2023 г. за изпълнение на дейности на стойност до 5,000,000 евро във връзка с Договор за обществена поръчка № 5785мпд-14/ 28.02.2023 г. с предмет: „Изграждане на Национална интелигентна система за сигурност чрез надграждане на Интегрираната автоматизирана система за сигурност“ между консорциума и Министерство на вътрешните работи, обезпечен с договор за особен залог на съответните вземания на дружеството от същата дата;
- Анекс № 14 от 31.05.2024 г. за удължаване на срока на договора до 30.06.2024 г.;
- Анекс № 8 от 31.05.2024 г. към Договора за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г. между ТБСГ АД, ТБС ЕАД и „Уникредит Булбанк“ АД, отразяващ предходното изменение;
- Анекс № 15 от 28.06.2024 г. за:
 - увеличаване на общия кредитен лимит, подлежащ на усвояване под формата на овърдрафт кредит, револвиращ кредит и банкови гаранции в лева, евро или щатски долари. от 18,000,000 на 20,000,000 евро при запазване на подлимита за овърдрафт кредит до 4,000,000 евро, увеличаване на подлимита за револвиращ кредит от 5,000,000 на 6,000,000 евро и увеличаване на банковия кредит под условие за издаване на банкови гаранции от 18,000,000 на 20,000,000, но не повече от разликата между общия кредитен лимит и усвоените и непогасени средства по подlimitите за овърдрафт и револвиращ кредит;
 - удължаване на основния срок за усвояване до 31.05.2025 г. и на сроковете за погасяване до 31.07.2025 г. за овърдрафт и 31.05.2026 г. за револвиращ кредит;
- Анекс № 9 от 28.06.2024 г. към Договора за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г. и Анекс № 2 към Договора за залог на ценни книги (акции) от 06.07.2023 г. между ТБСГ АД, ТБС ЕАД и „Уникредит Булбанк“ АД, отразяващи предходните изменения.

Всички лимити продължават да подлежат на усвояване в лева, евро или щатски долари при съответно приложими лихвени проценти в размер на ОДИ + 2.35%, 1м. EURIBOR + 1.5% и 1м. LIBOR + 1.5%, но не по-малко от 1.5%, независимо от валутата на усвояване.

Предоставените и подлежащите на учредяване по договора обезпечения продължават да включват залог на вземания по сметки в банката, залог на настоящи и бъдещи вземания по индивидуализирани договори на ТБС ЕАД с оглед обезпечаване на усвоените средства по овърдрафт и допълнителни залози на настоящи и бъдещи вземания на ТБС ЕАД по финансираните от револвиращия кредит проекти, залог на 100% от акциите в капитала на ТБС ЕАД и свързаните с тях вземания и поръчителство от ТБСГ АД, включително ангажимент за запазване на участието му в капитала на ТБС ЕАД.

Разходите на ТБС ЕАД за лихви по договора за 2024 г. възлизат на 219 хил. лв. Към 31.12.2024 г., задълженията за непогасени главници и лихви по договора възлизат на 7,303 хил. лв.

ХИ.9.2.1.2 ДОГОВОР С ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД

През отчетния период продължава да е в сила Договор за револвиращ банков кредит №23F-10092889-95625 от 18.12.2023 г. между ТБС ЕАД и „Обединена българска банка“ АД с лимит от 4,000,000 евро, подлежащ на усвояване в лева и евро при съответно приложими лихвени проценти в размер на краткосрочен лихвен процент (КЛП) на банката +1.7%, но не по-малко от 1.7%, и 1м. EURIBOR + 1.5%, но не по-малко от 1.5%, и срокове за усвояване и погасяване до 29.11.2025 г. и 30.11.2025 г.

Предоставените и подлежащите на учредяване по договора обезпечения продължават да включват залог и договор за финансово обезпечение по ЗДФО върху вземанията по всички сметки на ТБС ЕАД в банката и първи по ред особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на ТБС ЕАД, одобрени за финансиране от банката в рамките на договора.

Разходите на ТБС ЕАД за лихви по договора за 2024 г. възлизат на 78 хил. лв. Към 31.12.2024 г. дружеството няма непогасени задължения за главници и лихви по договора.

Въпреки одобренията на НС от 12.11.2024 г. и 10.12.2024 г. за подписване на анекс(и) към договора за удължаване на сроковете за усвояване и погасяване с 12 месеца и 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%, към датата на настоящия Доклад такъв/такива анекс(и) не са подписани.

XII.9.2.1.3 ДОГОВОР С ТБС ГРУП АД

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем с възможност за многократно усвояване и погасяване между ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) (заемател) и ТБСГ АД (ЕИК 205744019) (заемодател) от 05.07.2023 г. Условието на договора и приходите и вземанията на ТБСГ АД, представляващи съответно разходите и задълженията на ТБС ЕАД по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.10.1.1 от настоящия Доклад.

XII.9.2.2 Договори, сключени от Комутел

XII.9.2.2.1 ДОГОВОР С RAIFFEISEN BANKA AD BEOGRAD

На 18.06.2024 г. е подписан Анекс към Договор за кредит между Комутел и Raiffeisen banka a.d. Beograd от 21.01.2016 г., с който са установени промени на револвиращия кредитен лимит за оборотни средства от 4,200,000 на 2,500,000 щатски долара и лихвения процент, приложим за усвоявания в сръбски динари, от 1м. BELIBOR + 2.8% на 1м. BELIBOR + 3.00%, въведена е възможността за усвояване в евро при съответен лихвен процент в размер на 3м. EURIBOR + 2.60% и срокът на договора е удължен до 27.01.2025 г. с краен срок за погасяване до 28.02.2025 г.

Лихвения процент, приложим за усвоявания в щатски долари, се запазва в размер на 3м. SOFR + 2.60%.

Задълженията по договора са обезпечени със задължение за поддържане на залог на вземания от ключов клиент на дружеството в размер на не по-малко от 50% от усвоените и непогасени суми, бланкови менителници, издадени от дружеството с клауза „без протест“ и договор за поръчителство от ТБС ЕАД.

Към 31.12.2024 г. и през изминалата година като цяло Комутел не е усвоявало средства и няма разходи за лихви и задължения за непогасени главници и лихви по договора.

XII.9.2.2.2 ДОГОВОР С ТБС ГРУП АД

На 25.01.2024 г. е подписан Договор за паричен заем между Комутел (ЕИК 07554133) (заемател) и ТБСГ АД (ЕИК 205744019) (заемодател). Условието на договора и приходите и вземанията на ТБСГ АД, представляващи съответно разходите и задълженията на Комутел по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.10.1.2 от настоящия Доклад.

XII.9.2.3 Договори, сключени от Телелинк Босна

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между Телелинк Босна (ЕИК 4201745520006) (заемател) и ТБСГ АД (ЕИК 205744019) (заемодател) от 29.12.2023 г. Условието на договора и приходите и вземанията на ТБСГ АД, представляващи съответно разходите и задълженията на Телелинк Босна по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.10.1.3 от настоящия Доклад.

XII.9.2.4 Договори, сключени от ТБС Словения

На 18.01.2024 г. е подписан Анекс към Рамков договор за заем № 5074/2022 между UniCredit Banka Slovenija d.d. и Телелинк Словения от 22.03.2022 г. за удължаване на срока до 19.04.2024 г. На 26.04.2024 г. към договора е подписан и Анекс за допълнително удължаване на срока му 18.04.2025 г.

Лимитът, подлежащ на усвояване под формата на револвиращ кредит и/или банкови гаранции, се запазва в размер на 1,500,000 евро. Годишният лихвен процент се запазва в размер на 3м. EURIBOR + 1.6%.

Задълженията на Телелинк Словения по договора продължават да са обезпечени с корпоративна гаранция, предоставена от ТБСГ АД.

Разходите на Телелинк Словения за лихви по договора за 2024 г. се равняват на 66 хил. лв. Към 31.12.2024 г. дружеството няма непогасени задължения за лихви и главници по договора.

XII.9.2.5 Договори, сключени от ТБС Хърватска

XII.9.2.5.1 ДОГОВОРИ СЪС ZAGREBAČKA BANKA D.D.

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. Корпоративната гаранция е издадена от ТБСГ АД на 26.06.2024 г.

Приложимият лихвен процент по договора се запазва в размер на 3м. EURIBOR + 1.5%.

Разходите на ТБС Хърватска за лихви по договора за 2024 г. се равняват на 12 хил. лв. Към 31.12.2024 г., задълженията за непогасени главници и лихви по договора се равняват на 516 хил. лв.

XII.9.2.5.2 ДОГОВОР С ТБС ГРУП АД

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) (заемател) и ТБСГ АД (ЕИК 205744019) (заемодател) от 21.09.2021 г. Условиата на договора и приходите и вземанията на ТБСГ АД, представляващи съответно разходите и задълженията на ТБС Хърватска по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.10.1.4 от настоящия Доклад.

XII.9.2.6 Договори, сключени от ТБС Македония

XII.9.2.6.1 ДОГОВОР С ПРО КРЕДИТ БАНКА АД СКОПИЕ

През отчетния период продължава да е в сила Договор за рамков лимит №FW10.1259 между ТБС Македония с Про Кредит Банка АД Скопие от 20.07.2021 г. с общ лимит от 500,000 евро, подлежащ на усвояване под формата на овърдрафт, револвиращ кредит, банкови гаранции и/или други кредитни инструменти, годишен лихвен процент от 5% и максимален срок до 15.07.2031 г.

Задълженията на ТБС Македония по договора продължават да са обезпечени с банкова гаранция, предоставена от ТБС ЕАД.

Към 31.12.2024 г. и през изминалата година като цяло ТБС Македония не е усвоявало средства и няма разходи за лихви и задължения за непогасени главници и лихви по договора.

XII.9.2.6.2 ДОГОВОР С ТБС ЕАД

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС Македония (ЕИК 7385986) (заемател) и ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) (заемодател) от 15.02.2021 г. Условието на договора и приходите и вземанията на ТБС ЕАД, представляващи съответно разходите и задълженията на ТБС Македония по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.10.3.2 от настоящия Доклад.

XII.9.2.7 Договори, сключени от ТБС Румъния

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС Румъния (ЕИК J40/19800/2021) (заемател) и ТБСГ АД (ЕИК 205744019) (заемодател) от 21.02.2022 г. Условието на договора и приходите и вземанията на ТБСГ АД, представляващи съответно разходите и задълженията на ТБС Румъния по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.10.1.5 от настоящия Доклад.

XII.9.2.8 Договори, сключени от ТБС Германия

През отчетния период продължават да са в сила Договор за паричен заем с възможност за многократно усвояване и погасяване от 10.07.2023 г. и Договор за паричен заем с еднократно усвояване с цел закупуване на оборудване от 24.08.2023 г. между ТБС Германия (ЕИК 299685098) (заемател) и ТБСГ АД (ЕИК 205744019) (заемодател). Условието на договорите и приходите и вземанията на ТБСГ АД, представляващи съответно разходите и задълженията на ТБС Германия по договорите през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.10.1.6 от настоящия Доклад.

XII.9.2.9 Договори, сключени от ТБС САЩ

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС САЩ (ЕИК 87-3162431) (заемател) и ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) (заемодател) от 28.04.2022 г. Условието на договора и приходите и вземанията на ТБС ЕАД, представляващи съответно разходите и задълженията на ТБС САЩ по договора през и към края на отчетния период, са посочени в т. XII.10.3.3 от настоящия Доклад.

XII.9.2.10 Договори, сключени от Седам ИТ

XII.9.2.10.1 ДОГОВОР С ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK DD

На 09.07.2024 г. е подписан анекс към Договор за заем № 5302097953 от 01.07.2022 г. между Седам ИТ и Erste & Steiermarkische Bank dd, Rijeka с лимит от 1,300,000 евро, с който са установени лихвен процент от 5.25% и удължен срок за погасяване до 01.07.2025 г.

Задълженията по договора продължават да са обезпечени до пълния размер на лимита със запис на заповед, издаден от Седам ИТ.

Разходите на Седам ИТ за лихви по договора за 2024 г. се равняват на 63 хил. лв. Към 31.12.2024 г., задълженията за непогасени главници и лихви по договора се равняват на 1,271 хил. лв.

XII.9.2.10.2 ДОГОВОР ЗА КРЕДИТ С RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD

На 23.08.2024 г. е подписан Договор за револвиращ кредит № 6500378003 между Седам ИТ и Raiffeisenbank Austria dd, Zagreb с общ кредитен лимит за парични средства и банкови гаранции от 800,000 евро и подлимит за усвояване на парични средства от 400,000 евро, подлежащ на усвояване като револвиращ заем до тази сума и/или овърдрафт до 170,000 евро, годишен лихвен процент в размер на 1м. EURIBOR + 1.85% върху задължения по револвиращ заем и 1м. EURIBOR + 2.00% върху задължения по овърдрафт, срок на издължаване до 3 месеца за револвиращ заем и до 12 м. за овърдрафт и общ срок за усвояване и погасяване парични средства до 31.07.2025 г.

Задълженията по договора са обезпечени до пълния размер на лимита със запис на заповед, издаден от Седам ИТ.

Разходите на Седам ИТ за лихви по договора за 2024 г. се равняват на 21 хил. лв. Към 31.12.2024 г. дружеството няма непогасени задължения за лихви и главници по договора.

[XII.9.2.10.ЗДОГОВОР ЗА ОБРАТЕН ФАКТОРИНГ С RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD](#)

На 23.08.2024 г. е подписан Договор за обратен факторинг на задължения към доставчици № 6500378003 между Седам ИТ и Raiffeisenbank Austria dd, Zagreb с револвиращ кредитен лимит от 1,100,000 евро, годишен лихвен процент в размер на 6м. EURIBOR + 1.80%, срок на финансиране до 180 дни от датата на плащане към доставчика, срок за усвояване до 31.07.2025 г. и краен срок за погасяване на всички задължения по договора до 27.01.2026 г.

Задълженията по договора са обезпечени до пълния размер на лимита и всички съпътстващи вземания на банката със запис на заповед, издаден от Седам ИТ.

Разходите на Седам ИТ за лихви по договора за 2024 г. се равняват на 55 хил. лв. Към 31.12.2024 г., задълженията за непогасени главници и лихви по договора се равняват на 2,030 хил. лв.

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

[XII.10.1 Заеми, отпуснати от Дружеството](#)

[XII.10.1.1 Договор, сключен с ТБС ЕАД](#)

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем с възможност за многократно усвояване и погасяване между Дружеството (заемодател) и ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) (заемател) от 05.07.2023 г. с лимит до 3,000,000 лв., срок на погасяване 31.12.2024 г., удължен до 31.12.2025 г. с анекс от 30.12.2024 г., и лихва в размер на 4% годишно върху ползваната част от заема. Задълженията на ТБС ЕАД по договора не са обезпечени. Отчетените приходи от лихви по договора за 2024 г. се равняват на 10 хил. лв. Към 31.12.2024 г. ТБС ЕАД няма непогасени задължения по договора.

[XII.10.1.2 Договор, сключен с Комутел](#)

На 25.01.2024 г. е подписан Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и Комутел (ЕИК 07554133) (заемател) с максимален размер до 500,000 евро и възможност за многократно усвояване и погасяване със срок до 31.12.2024 г., удължен автоматично в отсъствието на волеизявления за противното съгласно условията на договора до 31.12.2025 г., и годишна лихва в размер на 5%. Задълженията на Комутел по договора не са обезпечени. През и към края на отчетния период Дружеството не е реализирало приходи от лихви и няма непогасени вземания по договора.

[XII.10.1.3 Договор, сключен с Телелинк Босна](#)

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и Телелинк Босна (ЕИК 4201745520006) (заемател) от 29.12.2023 г. с лимит от 500,000 евро, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, със срок до 31.12.2024 г., удължен до 31.12.2025 г. с анекс от 30.12.2024 г., и годишна лихва в размер на 5%. Задълженията на Телелинк Босна по договора не са обезпечени. През и към края на отчетния период Дружеството не е реализирало приходи от лихви и няма непогасени вземания по договора.

XII.10.1.4 Договор, сключен с ТБС Хърватска

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) (заемател) от 21.09.2021 г. с лимит от 2,000,000 евро, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, срок до 31.12.2024 г., удължен до 31.12.2025 г. с анекс от 30.12.2024 г., и годишна лихва от 5%. Задълженията на ТБС Хърватска по договора не са обезпечени. Отчетените приходи от лихви по договора за 2024 г. се равняват на 119 хил. лв. Непогасените към 31.12.2024 г. вземания на Дружеството по договора се равняват на 2,392 хил. лв.

XII.10.1.5 Договор, сключен с ТБС Румъния

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБСГ АД (заемодател) и ТБС Румъния (ЕИК J40/19800/2021) (заемател) от 21.02.2022 г. с лимит от 1,000,000 евро, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, срок до 31.12.2024 г. и годишна лихва от 5%. Задълженията на ТБС Румъния по договора не са обезпечени. Отчетените приходи от лихви по договора за 2024 г. се равняват на 70 хил. лв. Непогасените към 31.12.2024 г. вземания на Дружеството по договора се равняват на 1,651 хил. лв., които са обезценени изцяло съгласно посоченото в т. III.1.2.

XII.10.1.6 Договори, сключени с ТБС Германия

През отчетния период продължават да са в сила следните договори между Дружеството (заемодател) и ТБС Германия (ЕИК 299685098) (заемател):

- а. Договор за паричен заем с възможност за многократно усвояване и погасяване от 10.07.2023 г. с лимит от 500,000 евро, срок до 31.12.2024 г., удължен до 31.12.2025 г. с анекс от 30.12.2024 г., и годишна лихва от 5%. Задълженията на ТБС Германия по договора не са обезпечени. Непогасените към 31.12.2024 г. вземания на Дружеството по договора се равняват на 528 хил. лв.
- б. Договор за паричен заем с еднократно усвояване с цел закупуване на оборудване за предоставяне на клиенти по договори за управлявани услуги от 24.08.2023 г. с максимален размер 290 хил. евро, срок на погасяване 5 години от датата на усвояване и годишна лихва от 5% с възможност за промяна при съществени изменения на EURIBOR. Задълженията на ТБС Германия по договора не са обезпечени. Непогасените към 31.12.2024 г. вземания на Дружеството по договора 567 хил. лв.

Общо, приходите от лихви по двата договора за 2024 г. се равняват на 62 хил. лв.

XII.10.2 Предоставени гаранции и поемане на задължения от Дружеството

Към 31.12.2024 г. Дружеството поддържа ангажиментите си на поръчител, съответно залогодател по следните договори с „Уникредит Булбанк“ АД, сключени за обезпечаване на задълженията на ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) по Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит с „Уникредит Булбанк“ АД от 10.10.2019 г., описан в т. XII.9.2.1.1 от настоящия Доклад, и анексите към него:

- Договора за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г., включително ангажимент за запазване на участието на Дружеството в капитала на ТБС ЕАД;
- Договора за залог на ценни книги (акции) от 06.07.2023 г., представляващи 100% от акциите в капитала на ТБС ЕАД, и свързаните с тях вземания.

Към 31.12.2024 г. са в сила и следните ангажименти, поети от Дружеството във връзка с гаранции, издадени през предходни периоди и удължени и/или сключени през отчетния период:

- **банкови гаранции:**
 - контрагаранция с размер на 664,163.28 евро за обезпечаване от името на ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) на добро изпълнение по договор с NCI Agency – NATO във връзка с договор за доставка на оборудване и услуги с валидност до 15.11.2025 г., издадена на 24.10.2023 г.;
 - контрагаранция в размер на 26,000 евро, обезпечаваша банкова гаранция за добро изпълнение, издадена от Raiffeisen banka a.d. Beograd във връзка с договор за доставка между Комутел (ЕИК 07554133) и REPUBLIC FUND FOR PENSION AND DISABILITY INSURANCE – Serbia, с валидност до 31.03.2025 г., издадена на 16.11.2023 г.;
 - банкова гаранция в размер на 100,000 евро, обезпечаваша търговски задължения на ТБС Румъния (ЕИК J40/19800/2021) към MB DISTRIBUTION SRL, с валидност до 15.02.2025 г., издадена на 19.02.2024 г.;
 - контрагаранция с размер на 300,000 евро за обезпечаване от името на ТБС ЕАД (ЕИК 130545438) на участие в търг по процедура на NCI Agency – NATO с валидност до 30.4.2025 г., издадена на 08.04.2024 г.;
- **корпоративни гаранции:**
 - корпоративна гаранция в полза на Citi Bank и Cisco Systems International B.V. (Холандия), обезпечаваша възможността за извършване на покупки от страна на Комутел (ЕИК 07554133) и Телелинк Словения (ЕИК 6596240000) по договори със Cisco Systems International B.V. на оборудване на висока стойност при отложено плащане в размер на до 5,100 хил. щатски долара, издадена на 01.07.2020 г.;
 - корпоративна гаранция в размер на 56,554.95 евро за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) по договори за оперативен лизинг с Unicredit Leasing Croatia d.o.o., издадена на 15.02.2022 г.;
 - корпоративна гаранция за обезпечаване на задълженията на Телелинк Словения (ЕИК 6596240000) по Рамков договор за заем № 5074/2022 с Unicredit Banka Slovenia d.d., в размер на 1,500,000 евро, издадена на 16.03.2022 г.;
 - корпоративна гаранция за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) по Рамков договор за издаване на банкови гаранции № 0200126236 от 27.06.2022 г. и анексите към него, със Zagrebačka banka d.d., в размер на 900,000 евро, издадена на 07.04.2023 г.;
 - корпоративна гаранция за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска (ЕИК 081341811) по Рамков договор за овърдрафт от 18.12.2023 г. и сключените към него анекси със Zagrebačka banka d.d., в размер на 1,200,000 евро, издадена от ТБСГ АД на 26.06.2024 г.

XII.10.3 Заеми, отпуснати от дъщерни дружества

XII.10.3.1 Договор между ТБС ЕАД и Телелинк Албания

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и Телелинк Албания (ЕИК L91803017J) (заемател) от 15.02.2021 г. До 25.06.2024 г. условията по договора продължават да включват лимит от 500,000 евро, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, срок до 31.12.2024 г. и годишна лихва от 5%. Задълженията на Телелинк Албания по договора не са обезпечени.

Едновременно с подписването на Договор за покупко-продажба на 100% от дяловете в капитала на Телелинк Албания, посочен в т. XII.6.2 от настоящия Доклад, на 25.06.2024 г. към горепосочения Договор за паричен заем е подписан анекс, 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.

Отчетените до прекратяването на тяхното начисляване приходи от лихви по договора се равняват на 11 хил. лв. Непогасените към 31.12.2024 г. вземания за главница и лихва по договора се равняват на 303 хил. лв.

XII.10.3.2 Договор между ТБС ЕАД и ТБС Македония

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС Македония (ЕИК 7385986) (заемател) от 15.02.2021 г. с лимит, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, от 2,000,000 евро, срок до 31.12.2024 г., удължен до 31.12.2025 г. с анекс от 30.12.2024 г., и годишна лихва от 5%. Задълженията на ТБС Македония по договора не са обезпечени. Отчетените приходи от лихви по договора за 2024 г. се равняват на 22 хил. лв. Непогасените към 31.12.2024 г. вземания по договора се равняват на 544 хил. лв.

XII.10.3.3 Договор между ТБС ЕАД и ТБС САЩ

През отчетния период продължава да е в сила Договор за паричен заем между ТБС ЕАД (заемодател) и ТБС САЩ (ЕИК 87-3162431) (заемател) от 28.04.2022 г. с лимит 2,000,000 щатски долара, подлежащ на многократно усвояване и погасяване, срок до 31.12.2024 г., удължен до 31.12.2025 г. с анекс от 30.12.2024 г., и годишна лихва от 5%. Задълженията на ТБС САЩ по договора не са обезпечени. Отчетените приходи от лихви по договора за 2024 г. се равняват на 141 хил. лв. Непогасените към 31.12.2024 г. вземания по договора се равняват на 3,192 хил. лв.

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

Към 31.12.2024 г. дъщерното дружество ТБС ЕАД е предоставило следните банкови гаранции, обезпечавачи задължения на трети страни във връзка с изпълнение на проекти и финансираня на дъщерни дружества от Групата:

Гаранция, обезпечяваща задължения на:	ЕИК	Вид/Задължение	Сума (лв.)	Крайна дата
Консорциум Телелинк Груп ДЗЗД	177239104	добро изпълнение	66,239	17.01.2025
КОНСОРЦИУМ СИГУРНИ ГРАНИЦИ ТЕЛЕСЕК ДЗЗД	177158206	добро изпълнение	151,277	27.02.2026
КОНСОРЦИУМ ТЕЛЕСЕК ДЗЗД	180851327	добро изпълнение	781,454	01.04.2028
Консорциум Технолинк ДЗЗД	177359593	добро изпълнение	125,640	29.01.2027
Консорциум Систел ДЗЗД	177424500	добро изпълнение	732,070	17.12.2026
ТБС Македония	7385986	договор за кредит	586,749	31.05.2025
ТБС Македония	7385986	контра гаранция	606,307	31.01.2026
КОНСОРЦИУМ ТЕЛЕСЕК ДЗЗД	180851327	добро изпълнение	258,791	30.10.2028
СИЕНСИС АД	121708078	добро изпълнение	79,789	30.03.2030
СИЕНСИС АД	121708078	аванс	1,429,023	06.02.2025
Консорциум Систел ДЗЗД	177424500	аванс	2,969,168	09.12.2025
Консорциум Систел ДЗЗД	177424500	гаранционна поддръжка	615,335	30.07.2029
Консорциум Систел ДЗЗД	177424500	добро изпълнение	2,461,341	30.06.2026
КОНТРАКС АД	175415627	аванс	2,278,776	30.04.2025

Освен горепосочените ангажименти, през отчетния период ТБС ЕАД:

- продължава да е поръчител, обезпечаващ задълженията на ТБСГ АД по договора с Обединена Българска Банка АД, описан в т. XII.9.1.1;
- подписва в качеството на солидарен длъжник договора между ТБСГ АД и Уникредит Булбанк АД по т. XII.9.1.2;
- подписва в качеството си на поръчител Анекс към Договора за поръчителство с Raiffeisen banka a.d. Beograd, обезпечаващ задълженията на Комутел по договора, описан в т. XII.9.2.2.1;
- предоставя 2 корпоративни гаранции в полза на Чедо Джукич в качеството му на продавач на дяловете на Седам ИТ за обезпечаване на задълженията на ТБСГ АД за условни отложени плащания, базирани на резултатите на Седам ИТ за 2024 и 2025 г. г., съгласно условията на Договора за продажба на дружествени дялове, описан в т. XII.4.1.

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

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

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

Дружеството не е публикувало конкретни количествени прогнози за свои самостоятелни финансови резултати за 2024 г.

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

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

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

Очаква се горепосочените източници (включително, но не само Договорът за овърдрафт с обединена Българска Банка АД, описан в т. XII.9.1.1, и Договорът за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД, описан в т. XII.4.2 от настоящия Доклад) да бъдат достатъчни за покриването на потребностите от оборотни средства, покупки на дълготрайни активи за общо осигуряване на дейността, отпускането на заеми за финансиране на стартиращи дейности в наскоро основани дъщерни дружества, новите обратни изкупувания на акции съгласно оповестеното в т. V и изпълнението на ангажиментите по Договора за придобиване на 100% от дружествените дялове на Седам ИТ.

Към датата на настоящия Доклад, УС на Дружеството не е упълномощен предварително за сключването на нови договори за заем. Предвид това и въпреки действията, насочени към потенциални нови придобивания съгласно т. VI.2, ръководството на Дружеството не възнамерява да предприеме или допусне договарянето на инвестиционни разходи, надхвърлящи наличните и/или договорени към съответната дата финансови ресурси, преди одобряването на действия в посока сключване на нови договори за кредит или осигуряването на други източници за тяхното финансиране.

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

Предвид финансирането, осигурено с Договора за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД, описан в т. XII.4.2 от настоящия Доклад, и възможностите за допълнителни дивидентни разпределения от дъщерни дружества при необходимост, ръководството на Дружеството счита, че остатъчните ангажменти по Договора за придобиване на 100% от дяловете в капитала на Седам ИТ могат да бъдат посрещнати с наличните източници на собствени и заемни средства на Дружеството.

Вижданията на ръководството относно потенциалните бъдещи придобивания на участия в други дружества и тяхното финансиране са изложени в т. VI.2 и XII.13 от настоящия Доклад.

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

През отчетния период не са извършвани промени в основните принципи за управление на Дружеството и Групата като цяло.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Към 31.12.2024 г. и към датата на настоящия Доклад, няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, по които Дружеството да е страна и/или касаещи негови задължения или вземания в размер 10 или повече на сто от собствения му капитал.

XII.21 Данни за Директора за връзка с инвеститорите

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

XII.22 Отчет за устойчивост по чл. 41 от ЗС

Съгласно т. § 30, ал. 1 от Преходните и Заключителни разпоредби към Закон за изменение и допълнение на ЗС, задължението за включване на отчет за устойчивостта в доклада за дейността на предприятията по глава седма от ЗС не възниква за Дружеството за отчетната 2024 г.

XIII ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 КЪМ ЧЛ. 10, Т. 2 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН

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

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

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

Към 31.12.2024 г. известните на Дружеството лица, притежаващи пряко или непряко 5% или повече от правата на глас в ОСА след изключване на притежаваните от Дружеството 6 бр. собствени акции, правата на глас по които са временно преустановени, са:

- г-н Любомир Минчев, притежаващ пряко 6,263,624 акции броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 50.10899% от общия капитал на Дружеството и 50.10902% от правата на глас в ОСА;
- SEET INVESTMENT HOLDINGS SARL (Люксембург), притежаващо пряко 2,872,380 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 22.97904% от общия капитал на Дружеството и 22.97905% от правата на глас в ОСА;
- Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания), притежаващо пряко 1,733,837 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 13.870696% от общия капитал на Дружеството и 13.870703% от правата на глас в ОСА.

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

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

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

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

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

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

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

Съгласно Договор за банков инвестиционен кредит № 00044/730 от 19.03.2024 г. между Дружеството и „Уникредит Булбанк“ АД, по който ТБС ЕАД е трето задължено лице в качеството си на солидарен длъжник и залогодател, Любомир Минчев следва да запази дял от над 50% в капитала или контрол върху „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, пряко и непряко, освен в случаите, когато Банката е дала предварително писмено съгласие за промяна. Съгласно установеното в Договора и приложимите Общи условия на „Уникредит Булбанк“ АД нарушаването на това условие може да бъде основание за прекратяване и предсрочна изискуемост на задълженията по Договора с предизвестие от 3 месеца, в случай че не бъде отстранено в срок от 20 дни от отправено от банката-кредитор съответно писмено уведомление.

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

Дружеството публикува вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклата година, на интернет страницата си: <https://www.tbs.tech/bg/za-investitorite/>.

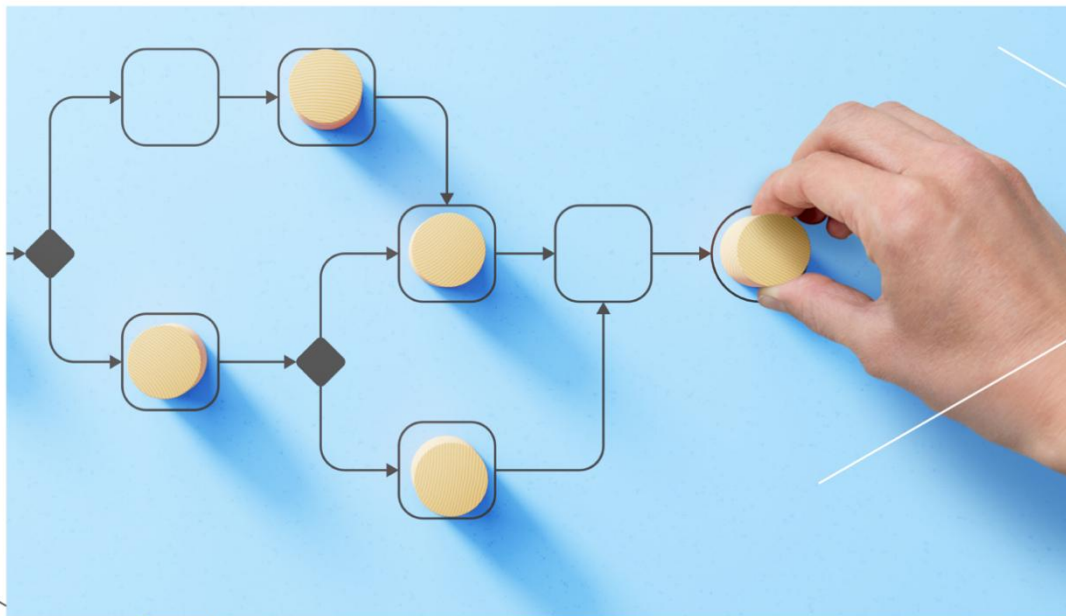
През отчетния период, вътрешната информация е публикувана и в избраната от Дружеството информационна агенция: <http://www.x3news.com/>.

31.03.2025 г.
гр. София

Иван Житиянов

Изпълнителен директор

ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД



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

Информация относно прилагане на Националния Кодекс за Корпоративно управление

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

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

Прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление

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

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

Корпоративното ръководство на **„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД** е предприело всички необходими правни и фактически действия през 2024 г. за пълно изпълнение на всички препоръки на Кодекса.

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

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

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

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

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

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

I. Корпоративно ръководство

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД е дружество с двустепенна система на управление.

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

Към датата на изготвяне на настоящия документ, членове на Управителния съвет („УС“) са:

- 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 датата на изготвяне на настоящия документ, 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 Боуотер Ръсел – независим член на НС;
- Иво Евгениев – член на НС.

Функции и задължения на Управителния съвет

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

1. закриване или прехвърляне на предприятия на дъщерните дружества на Дружеството или на значителни части от тях;
2. съществена промяна в дейността на Дружеството;
3. съществени организационни промени;
4. откриване и закриване на клонове и представителства на Дружеството в страната и чужбина;
5. придобиване, прекратяване или друго разпореждане с акции, други ценни книжа, дялове или дялово участие в търговски дружества в страната и чужбина, както и в юридически лица с нестопанска цел;
6. образуване на парични фондове и реда за набирането и разходването им;

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

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

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

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

Избор и освобождаване на членове на Управителния съвет

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

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

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

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

Към момента на изготвяне на тази Декларация за КУ, Дружеството не планира промяна в състава на УС, доколкото мандатът на членовете му изтича в края на 2026 година. При необходимост от избиране на нови членове, Дружеството ще вземе предвид препоръките на Кодекса за корпоративно управление.

Структура и компетентност на Управителния съвет

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

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

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

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

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

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

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

Конфликт на интереси

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

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

През 2020 г. Управителният съвет е разработил процедура за избягване на конфликти на интереси, която процедура се прилага и през 2024 г.

Функции и задължения на Надзорния съвет

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

1. избиране и освобождаване на членовете на Управителния съвет и определяне на възнаграждението на членовете на Управителния съвет и Изпълнителните директори;
2. одобряване на консолидирания тригодишен бизнес план и консолидирания годишен бюджет на Дружеството и на дъщерните му дружества, както и на съществени промени в тях в случай на намаляване на консолидираната EBITDA на Дружеството от годишния бюджет с повече от 20 % (двадесет процента) за последните две приключили календарни тримесечия;
3. одобрява следните решения на Управителния съвет с квалифицирано мнозинство от 4/5 (четири пети) от всички гласове :
 - 3.1. разпределение на функциите между членовете на Управителния съвет, и овластяването на член/ове на Управителния съвет да представляват Дружеството (изпълнителен директор);
 - 3.2. откриване и закриване на клонове и представителства на Дружеството или негово дъщерно дружество в страната и чужбина;
 - 3.3. придобиване, прекратяване или друго разпореждане на Дружеството или негово дъщерно дружество с акции, други ценни книжа, дялове или дялово участие в търговски дружества в страната и чужбина, както и в юридически лица с нестопанска цел;
 - 3.4. за извършване на сделките по чл. 236 от Търговския закон;
 - 3.5. съществена промяна в търговската дейност на Дружеството или негови дъщерни дружества;

- 3.6. предоставяне или получаване на заеми от Дружеството или от негово дъщерно дружество към/от трети страни (с изключение на заеми между Дружеството и негово дъщерно дружество), които надхвърлят 15% от консолидираните общи активи на Дружеството към края на последното приключено календарно тримесечие;
 - 3.7. сключване на договори за конвертируеми заеми, споразумения за бъдещ капитал (simple agreement for future equity), облигации или други инвестиционни инструменти от Дружеството или негово дъщерно дружество или изменение на съществени условия по тях;
 - 3.8. всяко предложение за съществено изменение на Устава;
 - 3.9. предложение до Общото събрание за приемане на решение по всеки от горните въпроси.
4. Надзорният съвет одобрява с квалифицирано мнозинство от 4/5 (четири пети) от всички гласове сключването на следните сделки, освен когато по закон за същата е необходимо овластяване от Общото събрание:
- 4.1. сключване или промяна на споразумения за една или повече трансакции на обща стойност надвишаваща един милион евро на година между Дружеството или негово дъщерно дружество и: (i) акционер, притежаващ пряко или косвено повече от 25% (двадесет и пет процента) от капитала на Дружеството (ii) дружество, в което акционер по т. (i) притежава повече от 50% от капитала, с изключение на дъщерни дружества на Дружеството и консорциуми, в които те участват;
 - 4.2. сключване от Дружеството или негово дъщерно дружество на разходна сделка или поредица от свързани разходни сделки, кумулативно надвишаващи 15% (петнадесет процента) от стойността на разходите в одобрения и съгласуван консолидиран бюджет, но не по-малко от един милион евро;
 - 4.3. сключване от Дружеството или негово дъщерно дружество на приходна сделка на стойност надхвърляща 5 (пет) милиона евро за период от 12 месеца от последната трансакция;
 - 4.4. учредяване на право на задържане, залог или друга тежест върху активи на Дружеството или негово дъщерно дружество (акции, движими и недвижими активи) за обезпечаване на задължения на трети лица (различни от дъщерни дружества на Дружеството), които не са свързани с дейността на Дружеството;
 - 4.5. разпореждане (прехвърляне или предоставяне като обезпечение) с активи (дялове в дъщерни дружества, дълготрайни активи) на Дружеството или негово дъщерно дружество в размер над 5% от консолидираните общи активи на Дружеството към края на последното приключено календарно тримесечие.
 - 4.6. одобрява Правилата за работа на Управителния съвет и всякакви предложени изменения или допълнения към тях.
 - 4.7. има право да иска по всяко време от Управителния съвет да представя информация, отчети или проекто-решения по всички въпроси, които засягат Дружеството.

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

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

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

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

Избор и освобождаване на членове на Надзорния съвет

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

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

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

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

Структура и компетентност на Надзорния съвет

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

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

Основна функция на независимите членове е да контролират действията на надзорния орган и да участват ефективно в работата му в съответствие с интересите и правата на акционерите. Независимите членове следва да гарантират безпристрастност и независимост при вземане на решения на колективния орган.

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

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

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

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

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

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

Към момента на изготвяне на тази Декларация за КУ, Дружеството не планира промяна в състава на НС.

Конфликт на интереси

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

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

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

Възнаграждения на членовете на Надзорния и Управителния съвет

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

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

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

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

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

Дружеството има намерение да инициира процес за актуализиране на политиката за възнагражденията, в съответствие с приложимото законодателство.

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

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

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

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

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

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

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

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

Вътрешен контрол

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

Вътрешният контрол се провежда постоянно и осигурява на Управителния съвет на Дружеството данни за взимане на информирано решение по отношение на функционирането на процесите, управлението на рисковете и възможностите, подобряване на контрола и операциите, както и надеждна информация относно спазване на приложимото законодателство и стандарти.

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

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

Ръководството на Дружеството отговаря за изготвянето на годишен доклад за дейността, както и за финансови отчети, които дават вярна и честна представа за финансовото състояние на предприятието, в съответствие с приложимата счетоводна политика.

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

- Спазване на счетоводна политика, пълнота и правилност на счетоводната информация, оповестена във финансовите отчети;

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

Управление на риска

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

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

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД постоянно наблюдава и адаптира подхода за управление на риска, и наблюдава и развива оперативните си процеси, за да осигури постоянно подобрение.

В Дружеството има въведена Интегрирана Система за Управление на Бизнес процеси, която е сертифицирана съгласно изискванията на 8 Управленски ISO стандарта, което гарантира ефективност на въведените процеси относно управление на сигурността на информацията, в т.ч. киберсигурността, управление на доставчици и оценка на рискове по веригата на доставките и оценка на риска, свързана с аспектите на устойчивост.

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

На 17.06.2024 г. към НС е създаден Комитет за управление на корпоративните рискове, чиято роля е да съветва УС относно цялостната стратегията на компанията при управлението на рисковете. Функциите, организацията и начина на работа на Комитета са подробно описани в нарочни правила, приети от НС.

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

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

- инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;
- разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции;

- прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;
- обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции.

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

Текущо наблюдение на контролите

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

III. Защита правата на акционерите

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

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

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

Общо събрание на акционерите

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

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

Поканата и материалите за Общото събрание на акционерите се оповестяват чрез Екстри Нюз (X3 News) и достигат до обществеността, Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. С оглед улесняване упражняването на правата от страна на трансгранични акционери, Дружеството предоставя на Централен депозитар съобщения за предстоящи корпоративни събития. След представяне на поканата и материалите за Общото събрание на акционерите, същите са достъпни и на електронната страница на Дружеството.

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

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

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

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

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

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

Материали за Общото събрание на акционерите

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

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

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

Еднакво третиране на акционери от един клас

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

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

Консултации между акционерите относно основни акционерни права

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

Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

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

IV. Разкриване на информация

Управителният съвет е разработил „Правила за разкриване на вътрешна информация и относно вътрешните лица“ за „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, които са в сила от 14.05.2024 г.

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

Към датата на настоящия документ, изискването на разкриване на нефинансова информация чрез изготвяне и предоставяне на доклад за устойчивост, не е приложимо за „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

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

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

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

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

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

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

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление.

Управителният съвет счита, че с дейността си през 2024 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През 2024 г. Дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

Управителният и Надзорният съвети гарантират, че всички сделки със свързани лица ще се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечава надеждно управление на конфликта на интереси и защита на интересите на Дружеството и неговите акционери. Дружеството е въвело правила за избягване на конфликти на интереси при сделки със свързани с Дружеството или с тях лица и разкриване на информация при възникване на такива.

V. Заинтересовани лица

В Дружеството има изготвена политика спрямо заинтересованите лица, която дефинира заинтересованите лица и установява принципите на ефективно взаимодействие с тях, съобразно законовите изисквания и при спазване принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика. На заседание, проведено на 11.03.2022 г., НС е разгледал и одобрил политиката.

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

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

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

Към 31.12.2024 г. акционерите, притежаващи 5 на сто или повече от капитала и правата на глас в Общото събрание на Дружеството са:

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

Информация за лица, достигнали, надхвърлили или паднали под една от следните граници от 10%, 20%, 1/3, 50% и 2/3 през 2024 г.:

През отчетния период, няма лица, които са достигнали, надхвърлили или паднали под границите от 10%, 20%, 1/3, 50% и 2/3 от акционерния капитал на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

2. Информация по член 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права
„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД няма акционери със специални контролни права.

3. Информация по член 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа

Не съществуват ограничения върху правата на глас на акционерите на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД.

4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Съгласно разпоредбите на чл. 17, т. 4 от Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, Общото събрание на акционерите определя броя, избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнаграждението им.

Съгласно разпоредбите на чл. 29, ал. 2 от Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, Надзорният съвет определя броя, избира и освобождава членовете на Управителния съвет.

Общото събрание на акционерите, съответно Надзорния съвет, може по всяко време да реши извършване на промени в числеността и състава на Надзорния съвет, съответно на Управителния съвет, като членовете на съветите могат да бъдат преизбирани без ограничение. Член на Надзорния и Управителния съвет може да бъде дееспособно физическо лице или юридическото лице, което отговаря на изискванията на закона и притежава необходимата професионална квалификация във връзка с дейността на дружеството.

Съгласно разпоредбата на чл. 17, т. 1 от Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, Общото събрание на акционерите е органът, който може да изменя и допълва Устава на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД.

5. Информация по член 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане – правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Управителният съвет не може да приема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството. Тези решения са в правомощията на Общото събрание на акционерите.

През 2024 г., Управителният съвет е упълномощен за извършване на обратно изкупуване на акции при определени условия и срокове, съгласно решение на ОСА, проведено на 19.06.2024 г.

VII. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД се ангажира да поддържа съответствие с най-високите етични и правни стандарти в областта на правата на човека, правото на труд, опазване на околната среда и борбата с корупцията.

Дружеството е разработило редица вътрешни документи, които могат да бъдат класифицирани като политика на многообразие по отношение на управителните и надзорните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит.

Такива вътрешни документи са:

- Кодекс за етично и професионално поведение на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, който цели да установи морално-етичните норми, принципи и стандарти за поведение на служителите съобразно корпоративните принципи като законност, професионализъм, конфиденциалност, екипност, отговорност и отчетност, взаимно уважение, зачитане на личното достойнство и обмен на знания.
- Обща политика за обработване на лични данни

Всеки един от горепосочените документи, самостоятелно и съвкупно с останалите, изграждат политиката на Дружеството за многообразие на управителните и надзорните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит. В Дружеството се прилага балансирана политика за номиниране на членове на корпоративното ръководство, които да притежават образование и квалификация, които съответстват на естеството на работа на компанията, нейните дългосрочни цели и бизнес план.

Вътрешните актове на Дружеството насърчават търсенето на баланс между половете на всички управленски нива.

Дружеството не дискриминира членовете на корпоративните ръководства и административните органи на основата на критерии възраст или пол.

Дружеството забранява и не допуска по никакъв начин пряка или непряка дискриминация въз основа на раса, народност, етническа принадлежност, човешки геном, гражданство, пол, произход, религия, образование, възраст, увреждане, ХИВ/СПИН статус, политическа принадлежност, убеждения, лично и обществено положение, членство в профсъюзи, сексуална ориентация, семейно положение, имуществено състояние или всякакви други особени признаци, установени в закон или в международен договор, по който Република България е страна, и спазва всички приложими закони за дискриминация в областта на заетостта.

Забраната за пряка или непряка дискриминация се отнася за всички дейности на Дружеството и се прилага осъзнато при подбора на кадри, в т.ч. във връзка с участието им в административни, управителни или надзорни органи на Дружеството, както и по отношение на условията на труд и определяне на възнагражденията на служителите.

Дружеството забранява изрично всяка проява на дискриминационно поведение от страна на служителите на Дружеството към други лица, както подбуждането към дискриминация или осъществяването на тормоз на тази основа. Всеки сигнал или оплакване за проява на дискриминация или тормоз се разследва и проверява.

Дата на съставяне:

31.03.2025 г.

Иван Житиянов

Изпълнителен директор

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД



**ДОКЛАД ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЛИТИКАТА
ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА
УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ НА
„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА
НА РАЗПОРЕДБИТЕ
НА ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК**

Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 12 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията (Наредба № 48), във връзка с чл. 30 от Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет („НС“) и Управителния съвет („УС“) на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД („Дружеството“).

Докладът отразява фактическото прилагане през 2024 г. на Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителен съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, приета от първото редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството, след придобиване на публичен статут, проведено на 10.09.2020 г., както и последващите ѝ изменения с решения на общо събрание на акционерите, проведени на 10.12.2020 г. и на 14.09.2021г.

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определяне на политиката за възнагражденията.

Политиката за определяне на възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, се разработва от Надзорния съвет на Дружеството и се приема и изменя с решение на Общото събрание на акционерите.

Решенията на НС за преглед и изпълнение на Политиката за възнагражденията се приемат в съответствие с изискванията на Устава на Дружеството. Политиката за възнагражденията на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е разработена и приета с решение на НС на Дружеството на 03.08.2020 г. и е утвърдена от първото редовно годишно общо събрание на акционерите, проведено на 10.09.2020 г., като последващо е изменена и допълнена с решения на общото събрание, проведени на 10.12.2020 г. и 14.09.2021 г.

През отчетния период няма настъпили изменения в приетата политика.

Предвид вътрешната си организация, Дружеството не е създадо комитет по възнагражденията.

По отношение на доклада за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорния съвет за 2024 г. не са били отправяни препоръки от страна на редовното Общо събрание на акционерите, проведено на 19.06.2024 г., които да бъдат съобразени при изготвяне на настоящия доклад.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи.

Променливото възнаграждение на членовете на Управителния съвет на Дружеството е елемент от общото възнаграждение и е под формата на акции от капитала на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и се изплаща въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността.

На ОСА, проведено на 21.09.2022 г. е взето решение и е одобрено предоставянето на максималния размер на годишното променливо възнаграждение, на което имат право членовете на Управителния съвет на Дружеството, под формата на акции до 25 000 акции или до 0.20% от общия брой акции от капитала на Дружеството, спрямо до 15 000 акции или до 0,12% от общия брой акции от капитала на Дружеството за 2021 г.

Съгласно приетата политика, акциите, предоставени като възнаграждение на изпълнителните членове на Управителния съвет, ще представляват приблизително 50% от общото възнаграждение на съответния член на Управителния съвет, но не повече от 60% от общото му целево възнаграждение от Групата като цяло за съответната година към момента на предоставянето на акциите. Акциите, които се предоставят като възнаграждение на членовете на Управителния съвет, които не са ангажирани с управление на дъщерно дружество, процес или функция в Групата от дружества на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, ще представляват приблизително 15% от общото възнаграждение на съответния член на Управителния съвет, но не повече от 20% от общото му целево възнаграждение от Групата като цяло за съответната година към момента на предоставянето на акциите.

Съгласно решение на НС от 01.12.2022 г., не се предоставя променливо възнаграждение под формата на акции за 2022 г. на членовете на Управителния съвет.

През 2023 година ОСА не е приемало решение да се предоставя променливо възнаграждение под формата на акции за 2023 г. на членовете на Управителния съвет.

През 2024 година ОСА не е приемало решение да се предоставя променливо възнаграждение под формата на акции за 2024 г. на членовете на Управителния съвет.

През отчетния период, на база схемата за предоставяне на променливо възнаграждение под формата на акции /схема/ за 2021 г. не са начислени разходи за възнаграждения на членове на Управителния съвет. Предоставянето на акциите по схемата зависи от изпълнение на критерии и постигане на резултати през период от три години, включващ 2021, 2022 и 2023 г.

Дружеството изплаща на членовете на Надзорния съвет само постоянно (фиксирано), възнаграждение, поради което не се предоставя информация относно относителната тежест на променливото и определеното им постоянно възнаграждение.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение на членовете и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба № 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството.

Съгласно решение на ОСА, проведено на 21.09.2022 г., изплащането на променливото възнаграждение на членовете на Управителния съвет въз основа на акции за 2022 г, се извършва въз основа на финансови и нефинансови критерии за постигнати резултати. Критериите са обективни и измерими, и включват показатели, които са от значение за дългосрочната дейност на Дружеството, като критериите се измерват за тригодишен период - 2022 г., 2023 г. и 2024 г. Определянето и изпълнението на критериите, проследявани на база нарастване на стойността на определен показател през даден период, се основава на методиката Compound Annual Growth Rate (CAGR). Съгласно последната, съответните коефициенти на средногодишен ръст се изчисляват като съотношение между величината на този показател през последната година от периода и годината, предшестваща началото на периода, коренувано с броя години продължителност на този период, минус едно. Критериите следват дългосрочното стратегическо планиране на Дружеството, както е комуникирано с пазара и обществеността и са подбрани така, че да допринасят за стабилността и изпълнението на стратегията на Дружеството в дългосрочен план.

Критериите, обвързани с финансови показатели, са избрани в съответствие с това как те отразяват създаването на стойност от Дружеството и как това се отнася към пазарната капитализация. Финансовите показатели включват критерии на база консолидирана печалба преди данъци, лихви и амортизации (EBITDA), консолидирана печалба от продажби (sales profit), ръст на консолидирани приходи, консолидирана печалба, ефективност и стойност на нов бизнес.

Преценката относно изпълнението на финансовите и нефинансовите критерии за постигнати резултати се извършва от Надзорния съвет през 2025 г., след заверка на одитирания консолидиран финансов отчет на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД за 2024 г.

Разработените критерии, въз основа на които се предоставя променливо възнаграждение под формата на акции от капитала на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, допринасят за следването на стратегията на Дружеството, поставяйки съществен акцент върху дългосрочната перспектива, интереси и устойчивост, като принципът за дългосрочно създаване на стойност има приоритет пред реализирането на краткосрочните печалби.

Критериите за предоставяне на променливо възнаграждение под формата на акции /схема/ за 2021 г. и схемата за 2020 г., са оповестени в Докладите за изпълнение на политиката за възнагражденията на членове на Управителния съвет и Надзорния съвет за 2020 г. и 2021 г.

Приетата на 10.09.2020 г. от общото събрание на акционерите политика за възнагражденията, изменена с последващи решения на акционерите, взети на 10.12.2020 г. и 14.09.2021 г., не предвижда предоставяне на членовете на Надзорния и Управителния съвет на опции върху акции, както и акции на Дружеството, поради което не са разработени и свързани с това критерии.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати.

Преценката относно изпълнението на предвидените финансови и нефинансови критерии за постигнатите резултати за изплащане на променливо възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет, се извършва от Надзорния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

Методиката, въз основа на която се извършва преценката за постигнати резултати, включва анализ на представянето на Групата през тригодишния период, на база заверените от регистриран одитор годишни консолидирани финансови отчети.

За пълнота на докладваната информация, изплащането на променливо възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет ще се извърши както следва :

- Въз основа на схема за 2020 г. през 2023 г., след заверка на одитирания консолидиран финансов отчет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД за 2022 г. предвид тригодишния период на проследяване.
- Въз основа на схема за 2021 г. през 2024 г., след заверка на одитирания консолидиран финансов отчет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД за 2023 г. предвид тригодишния период на проследяване.
- Предвид взетото на 01.12.2022 г. решение на НС, не е предвидено променливо възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет въз основа на схема за 2022 г.
- През 2023 година ОСА не е приемало решение за изплащане на променливо възнаграждение на членовете на Управителния съвет въз основа на акции за 2023.
- През 2024 година ОСА не е приемало решение за изплащане на променливо възнаграждение на членовете на Управителния съвет въз основа на акции за 2024.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати.

Доколкото Дружеството може да изплаща на членовете на Управителния съвет както постоянно (фиксирано), така и променливо възнаграждение под формата на акции, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността, променливото възнаграждение на членовете на Управителния съвет зависи от постигнатите резултати.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения.

В изпълнение на Схемите за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет за 2020 г. и 2021 г., одобрени от Общото събрание на акционерите на Дружеството на 10.09.2020 г. и 14.09.2021 г., броят акции, подлежащи на прехвърляне през 2023 г. и 2024 г. са в зависимост от изпълнението на критерии за дългосрочна заетост и постигнати резултати на Групата през периодите 2020-2022 г. и 2021-2023 г.

На 30.11.2023 г. Надзорният съвет е взел решение бъде извършено прехвърляне на собствеността върху нетния брой акции, равни на разликата между дефинирания общ брой акции на всеки от членовете на Управителния съвет и акциите, задържани за покриване на разносните за данък и задължителни осигурителни вноски, дължими от съответното лице съгласно българското законодателство, в изпълнение на Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2020 г., одобрена от Общото събрание на акционерите на Дружеството на 10.09.2020 г. и съгласно решението на Надзорния съвет за предоставяне на членовете на Управителния съвет възнаграждение въз основа на акции на Дружеството за 2020 г., прието с Протокол от заседание на надзорния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД от 20.11.2020 г.

Надзорният съвет е извършил оценяване на изпълнението на условията за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2020 г. В съответствие с правилата на Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2020 г. и реално постигнатите резултати по всяко от условията за предоставяне на акциите, Надзорният съвет е определил броя акции, които се предоставят на всеки от членовете на Управителния съвет, както следва:

1. Иван Житиянов – 4251 броя акции;
2. Теодор Добрев – 1701 броя акции;
3. Николета Станаилова – 1701 броя акции;
4. Гойко Мартинович – 1701 броя акции;
5. Паун Иванов – 248 броя акции.

Дефинираният брой акции, които се предоставят на всеки от членовете на Управителния съвет, отразява брутния размер на променливото възнаграждение, базирано на акции, дължимо към всеки от членовете на Управителния съвет съгласно Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2020 г. и реално постигнатите резултати.

Съгласно решение на НС от 12.11.2024 г. е направена оценка на изпълнението на утвърдените критерии и е взето решение за прехвърляне на акциите по схемата от 2021 г. на членовете на УС. Г-н Паун Иванов (освободен като член на УС с Решение на Надзорния съвет от 01.10.2021 г.) и г-жа Николета Станаилова (освободена като член на УС с Решение на Надзорния съвет от 25.03.2024 г.) са квалифицирани от Надзорния съвет на Дружеството като специално напускащи членове съгласно Решение на Надзорния съвет от 01.10.2021 г. и Решение на Надзорния съвет от 25.03.2024 г., поради което броят акции, които всеки от тях има право да получи е изчислен пропорционално на изминалата част от тригодишния период на проследяване до датата на вписване на освобождаването им като членове на Управителния съвет в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел. В съответствие с правилата на Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2021 г. и реално постигнатите резултати по всяко от условията за предоставяне на акциите, Надзорният съвет определя броя акции, които се предоставят на всеки от членовете на Управителния съвет, имащи право да получат възнаграждение въз основа на акции, както следва:

1. Иван Житиянов – 3 262 броя акции;
2. Теодор Добрев – 1 305 броя акции;
3. Николета Станаилова – 1 305 броя акции;
4. Паун Иванов – 83 броя акции.

Г-н Гойко Мартинович е освободен като член на Управителния съвет с Решение на Надзорния съвет от 15.12.2023. Той не е квалифициран от Надзорния съвет като специален напускащ член, поради което няма право да получи акции по Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2021 г.

Дефинираният брой акции, които се предоставят на всеки от членовете на Управителния съвет, отразява brutния размер на променливото възнаграждение базирано на акции, дължимо към всеки от членовете на Управителния съвет съгласно Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2021 г. и реално постигнатите резултати.

Надзорният съвет взема решение да бъде извършено прехвърляне на собствеността върху нетния брой акции, равни на разликата между дефинирания общ брой акции на всеки от членовете на Управителния съвет и акциите, задържани за покриване на разностите за данък и задължителни осигурителни вноски, дължими от съответното лице съгласно българското законодателство. Надзорният съвет овластява изпълнителният директор на Дружеството – г-н Иван Житиянов да предприеме всички правни и фактически действия необходими за реализиране на прехвърлянето на акциите.

- 7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информацията относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на управителен или контролен орган за съответната финансова година, когато е приложимо.**

По отношение на членовете на Управителния и Надзорния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, не е налице ангажимент от страна на Дружеството за извършване на вноски по допълнително доброволно пенсионно осигуряване.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения

Прехвърлянето на собствеността върху акциите, представляващи променливо възнаграждение, на които имат право членовете на Управителния съвет за съответната година, съгласно политика за възнагражденията, се извършва след завършването на съответния тригодишен период, по който се отчитат критериите, в съответствие с постигнатите резултати, но не по-рано от три години след датата на вземане на решение от Общото събрание на акционерите за предоставянето им.

Акции, представляващи променливо възнаграждение съгласно Схемата за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на членовете на Управителния съвет за 2021 г., одобрена от Общото събрание на акционерите на Дружеството на 14.09.2021 г. са прехвърлени на членовете на Управителния съвет, както следва – на Иван Житиянов, Теодор Добрев, Николета Станаилова, Паун Иванов през декември 2024 г.

9. Информация за политиката на обезщетения при прекратяване на договорите.

В договорите с членовете на Надзорния и Управителния съвет не са предвидени обезщетения при прекратяване на договорите им с Дружеството.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акциите не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции.

Не се определят и не се прилагат условия и период за запазване на акциите, представляващи променливо възнаграждение, въз основа на схема за 2020 г. и схема за 2021 г. след придобиването им, съгласно политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10.

Съгласно политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет, приетата от Общото събрание на акционерите, проведено на 10.09.2020 г. , както и последващите изменения с решения на Общо събрание на акционерите, проведени на 10.12.2020 г. и на 14.09.2021 г. , както и приетите от акционерите схеми за предоставяне на допълнително възнаграждение въз основа на акции за 2020 г. и 2021 г., не са определени и не се прилагат условия за запазване на акциите след придобиването им.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване.

На заседание на НС, проведено на 25.03.2024 г. е вето решение за освобождаването на Николета Станаилова като член на УС и избиране на Йорданка Кленовска за член на УС с мандат до изтичане на мандата на останалите членове на Управителния съвет.

Информация за членовете на Управителния съвет, съгласно договори за управление с Дружеството към 31.12.2024 г.:

Членовете на УС	Срок на договор за управление	Предизвестие за прекратяване	Обезщетения и/или други плащания, в случай на предсрочно прекратяване
Иван Житиянов	15/12/2026	3 месеца	няма
Теодор Добрев	15/12/2026	1 месец	няма
Орлин Русев	15/12/2026	1 месец	няма
Десислава Торозова	15/12/2026	1 месец	няма
Йорданка Кленовска	15/12/2026	1 месец	няма

Информация за членовете на НС, съгласно договори за управление с Дружеството към 31.12.2024г.:

Членовете на НС	Срок на договор за управление	Предизвестие за прекратяване	Обезщетения и/или други плащания, в случай на предсрочно прекратяване
Волфганг Еберман	28.08.2027	1 месец	няма
Уилям Ръсел	28.08.2027	1 месец	няма
Ханс Ван Хувелинген	28.08.2027	1 месец	няма
Флориан Хът	28.08.2027	1 месец	няма
Иво Евгениев	28.08.2027	1 месец	няма

13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година.

В таблицата по-долу е представена информация относно пълния размер на начислените възнаграждения, както и на другите материални стимули на членовете на Надзорния и Управителния съвет в това им качеството за 2024 г.:

Възнаграждения и други материални стимули	Членове на НС (лв.)	Членове на УС (лв.)
Възнаграждение ДУК	156,780	156,000
Схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции за период 2021 -2023 г.	-	-
Общо	156,780	156,000

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за финансовата 2024 г.

Таблицата за изплатени и начислени постоянни (фиксирани) възнаграждения на членове на Надзорния и Управителния съвет в това им качеството за 2024 г.:

Членове на УС	Изплатено възнаграждение ДУК (лв.)	Начислено възнаграждение ДУК (лв.)
Иван Житиянов	54,000	60,000
Теодор Добрев	21,600	24,000
Орлин Русев	21,600	24,000
Никоleta Станаилова*	5,040	5,600
Десислава Торозова	12,600	24,000
Йорданка Кленовска**	14,400	18,400
Общо	129,240	156,000

* член на УС до 25.03.2024 г.
** член на УС от 26.04.2024 г.

Членове на НС	Изплатено възнаграждение ДУК (лв.)	Начислено възнаграждение ДУК (лв.)
Ханс Ван Хувелинген	24,571	31,776
Иво Евгениев	29,011	32,502
Волфганг Еберман	15,961	30,000
Уилям Ръсел	22,632	32,502
Флориан Хът	21,339	30,000
Общо	113,514	156,780

Таблицата за изплатени и начислени променливи възнаграждения на членове на Надзорния и Управителния съвет в това им качеството през 2024 г.:

Членове на УС	Променливо възнаграждение въз основа на акции за периода 2021 - 2023г. (лв.) :	
	Изплатено	Начислено
Иван Житиянов	25,914	-
Теодор Добрев	10,367	-
Орлин Русев	9,930	-
Никоleta Станаилова*	10,367	-
Десислава Торозова	2,383	-
Йорданка Кленовска**	5,958	-
Общо	64,919	-

* член на УС до 25.03.2024 г.
** член на УС от 26.04.2024 г.

Членове на НС	Променливо възнаграждение въз основа на акции за периода 2021 - 2023г. (лв.) :	
	Изплатено	Начислено
Ханс Ван Хувелинген	-	-
Иво Евгениев	-	-
Волфганг Еберман	-	-
Уилям Ръсел	-	-
Флориан Хът	-	-
Общо	-	-

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група

Таблица за възнагражденията на лицата, изплатени от Дружеството, след удържане на нормативно дължимите данъци и осигуровки, извън качеството им на членове на Надзорния и Управителния съвет :

Членове на УС	Възнаграждение ДУК (лв.)	Възнаграждение - трудов договор (лв.)	Други материални и нематериални стимули по трудов договор
Иван Житиянов	54,000	-	-
Теодор Добрев	21,600	92,344	-
Орлин Русев	21,600	176,624	-
Никоleta Станаилова*	5,040	37,646	-
Десислава Торозова	12,600	-	-
Йорданка Кленовска**	14,400	21,600	-
Общо	129,240	328,214	-

* член на УС до 25.03.2024 г.

** член на УС от 26.04.2024 г.

Членове на НС	Възнаграждение ДУК (лв.)	Възнаграждение - трудов договор (лв.)	Други материални и нематериални стимули по трудов договор
Ханс Ван Хувелинген	24,571	-	-
Иво Евгениев	29,011	-	-
Волфганг Еберман	15,961	-	-
Уилям Ръсел	22,632	-	-
Флориан Хът	21,339	-	-
Общо	113,514	-	-

Таблица за възнагражденията на лицата, изплатени от дружествата в Групата, след удържане на нормативно дължимите данъци и осигуровки.

Членовете на УС	Възнаграждение ДУК (лв.)	Възнаграждение - трудов договор (лв.)	Други материални и нематериални стимули по трудов договор
Иван Житиянов	423,762	-	-
Теодор Добрев	-	127,720	-
Орлин Русев	-	-	-
Никоleta Станаилова*	-	-	-
Десислава Торозова	-	78,761	-
Йорданка Кленовска**	-	97,117	-
Общо	423,762	303,598	-

* член на УС до 25.03.2024 г.

** член на УС от 26.04.2024 г.

Членовете на НС	Възнаграждение ДУК (лв.)	Възнаграждение - трудов договор (лв.)	Други материални и нематериални стимули по трудов договор
Ханс Ван Хувелинген	-	-	-
Иво Евгениев	-	-	-
Волфганг Еберман	-	-	-
Уилям Ръсел	-	-	-
Флориан Хът	-	-	-
Общо	-	-	-

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им

През отчетния период на членовете на Надзорния и Управителния съвет, в това им качество, не са изплащани такива възнаграждения.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето, извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор

Членовете на Надзорния и Управителния съвет не са извършвали услуги извън обичайните им функции, респективно не са получавали допълнителни плащания, освен за посочени в т.14 Б.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяването на функциите на членовете на УС и НС по време на последната финансова година

През отчетния период, във връзка с взето на 25.03.2024 г. решение на НС на Дружеството за освобождаване на Николета Станаилова като член на УС, обстоятелство, вписано в ТРРЮЛНЦ на 05.04.2024 г., не са изплащани и/или начислявани обезщетения по повод прекратяване на функциите ѝ като член на УС.

През отчетния период не са прекратявани договорите с останалите членове на Надзорния и Управителния съвет на Дружеството, предвид което не са изплащани, както и не са начислявани обезщетения по повод предсрочното прекратяване на функциите им.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви „а-д“

През 2024 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет не са получавали непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в буква “а” – “д” по-горе.

ж) Информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите

През отчетния период не са предоставяни заеми и гаранции, както и не са извършвани плащания на социално-битови разходи на членове на Надзорния и Управителния съвет както от Дружеството, така и от дъщерни дружества, включени в консолидацията на Дружеството.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) Брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени

Съгласно схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет за 2022 г., одобрена от общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 21.09.2022 г. и съобразно решение на Надзорния съвет от 01.12.2022 г. на членовете на Управителния съвет не са предоставени акции на Дружеството.

През 2023 и 2024 година общото събрание на акционерите не е взимало решение за схема за предоставяне на възнаграждение въз основа на акции на Дружеството на членовете на Управителния съвет съответно за 2023 г. и 2024 г.

б) Брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година

Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД не предвижда възможност за предоставяне на опции върху акции.

в) Брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата

Неприложимо, предвид приетата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

г) Всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година

Неприложимо, предвид приетата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне.

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е учредено на 12.07.2019 г., поради което информацията по настоящата точка се представя от първия изготвен финансов отчет за 2019 г. до настоящия момент. Към 31.12.2019 г. Дружеството е имало само един служител на трудов договор. Възнаграждение на повечето членове на Надзорния и Управителния съвет се изплаща от 01.12.2019 г.

Информацията относно изменението във възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвет, постигнатите резултати от Дружеството и средния размер на възнагражденията на служителите в Дружеството, които не са директори е представена в табличен вид:

Информация по чл.13, т.16 от Наредба 48	2019г. ** (хил.лв)	2020г. (хил.лв)	2021г. (хил.лв)	2022г. (хил.лв)	2023г. (хил.лв)	2024г. (хил.лв)
Брутно годишно възнаграждение на всички членове на УС и НС *	26	306	361	247	293	313
Изменение спрямо предходна година %		1071%	18%	-31%	18%	7%
Средно месечно брутно възнаграждение на член от УС и НС	2.9	3.2	3.8	2.6	2.7	2.9
Изменение спрямо предходна година %		9%	18%	-31%	7%	6%
Нетна печалба	217	7,420	12,271	12,444	4,633	(878)
Изменение спрямо предходна година %		3319%	65%	1%	-63%	-119%
Брутно годишно възнаграждение, на основа на пълно работно време за служители в дружеството, които не са директори *	42	2,360	1,954	1,831	2,030	2,485
Изменение спрямо предходна година %		5539%	-17%	-6%	11%	22%
Средно месечно брутно възнаграждение, на основа на пълно работно време за служители в дружеството, които не са директори	9.3	5.4	5.6	5.9	7.4	8.0
Изменение спрямо предходна година %		-42%	5%	4%	25%	8%
Средно годишен брой служители на основа на пълно работно време, които не са директори	1	35	26	22	19	20
Изменение спрямо предходна година %		3408%	-26%	-15%	-13%	7%

* брутни възнаграждения, вкл. начислени възнаграждения въз основа на акции, платими след изпълнение на критерии и изтичане на 3 годишен период

** данните за 2019 г. са от датата на учредяване 12.07.2019г. до 31.12.2019г.

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение

Съгласно Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е предвидено, че с решение на общото събрание на акционерите може да се изисква връщане на до 100% от изплатено или предоставено променливо възнаграждение в следните случаи:

- съответният член на Управителния съвет е имал нелоялно поведение към Дружеството и неговите дъщерни дружества и/или е извършил действия, които се считат за престъпления против собствеността спрямо Дружеството и дъщерните му дружества;
- специфично поведение, което е довело до съществено негативно изменение в годишните консолидирани финансови отчети на Дружеството за предходни години, въз основа на които е предоставено променливото възнаграждение и/или значима (репутационна) вреда за Дружеството или някое от неговите дъщерни дружества;
- съответният член на Управителния съвет участва или е отговорен за поведение, което е довело до значителни загуби за Дружеството или за някое от неговите дъщерни дружества;
- променливото възнаграждение е било предоставено въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни.

През отчетния период не е упражнявана възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени

През отчетния период не е имало отклонения от процедурата за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

19. Промени в политиката за възнагражденията, извършени през отчетния период

През отчетния период няма промени в политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

20. Информация относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД за следващата финансова година.

Принципите, заложили в прилаганата към момента политика за определяне на възнагражденията, са ефективни, с оглед развитието и финансовите резултати на Дружеството и дъщерните дружества в Групата.

Към датата на изготвяне на този доклад, Надзорният и Управителният съвет не са предлагали промени в приетата и утвърдена от Общото събрание на акционерите Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД. В случай на констатиране на необходимост от инициране на промени в политиката, същите ще бъдат извършени в съответствие с приложимото законодателство.

Дата на съставяне:
31.03.2025 г.

Иван Житиянов
Изпълнителен директор
„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните,

Иван Красимиров Житиянов, в качеството ми на изпълнителен директор на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

и

Мирела Пламенова Младенова, в качеството ми на главен счетоводител и съставител на индивидуалния годишен финансов отчет към 31.12.2024 на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото не е известно,

1. Индивидуалният финансов отчет към 31.12.2024 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

и

2. Годишният индивидуален доклад за дейността на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД към 31.12.2024 г., съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД, както и състоянието на Дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

31.03.2025 г.

гр. София

Иван Красимиров Житиянов,

Изпълнителен директор

Мирела Пламенова Младенова,

Главен счетоводител

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 и индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, индивидуалното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2024 и неговите индивидуални финансови резултати от дейността и индивидуалните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („ЕС“).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти („МОС“). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители („Кодекса на СМСЕС“), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта („ЗНФОИСУ“), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид („ДТТЛ“), както и към глобалната мрежа от дружества – членове и свързаните с тях дружества (заедно наричани „организацията на Делойт“). ДТТЛ (наричано също „Делойт Глобал“) и всяко дружество – член и неговите свързани дружества са юридически самостоятелни и независими лица, които не могат да поемат задължения или да се обвързват взаимно по отношение на трети страни. ДТТЛ и всяко дружество член на ДТТЛ и свързаните с него дружества са отговорни единствено и само за своите собствени действия и бездействия, но не и за тези на останалите. ДТТЛ не предоставя услуги на клиенти. Моля, посетете www.deloitte.com/about, за да научите повече.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the „Deloitte organization“). DTTL (also referred to as „Deloitte Global“) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Ref: 0F9DD52552986D93ECB5F70C030C6A10

Възстановимост на предоставени заеми и инвестиции в дъщерни дружества

Оповестяванията на Дружеството по отношение на предоставените заеми и инвестициите в дъщерни дружества са включени в Пояснителни бележки 2.2 *Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения: Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества и Предоставени заеми, 12 Инвестиции в дъщерни дружества, 13 Предоставени заеми и 21 Оповестяване на свързани лица* към индивидуалния финансов отчет.

Дружеството отчита инвестиции в дъщерни дружества с балансова стойност в размер на 32,896 хил. лв. и заеми, предоставени на свързани лица с балансова стойност 3,487 хил. лв., съставляващи съответно 89% и 9% от общите му активи към 31 декември 2024.

Така както е оповестено в бележка 2.2 *Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения: Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества*, ръководството е изготвило вътрешни оценки за определянето на справедливата стойност на избрани съществени инвестиции в дъщерни дружества с цел определяне на възстановимата им стойност към 31 декември 2024.

Възстановимата стойност е определена от ръководството като справедлива стойност, намалена с разходите за продажба (които са оценени като несъществени). Дружеството е приложило и претеглило два метода: метода на публично търгуваните сравними сделки (метод на пазарните множители на дружества-аналози) и метода на дисконтираните парични потоци. На резултатите от прилагането на тези методи е присъща висока степен на оценъчна несигурност, произтичаща от използването на комбинация от наблюдавани и ненаблюдавани входящи данни, и от необходимостта да се приложат преценки при изготвянето на различни прогнози и допускания като например, прогнозни парични потоци, дисконтов фактор, макроикономически фактори и други приложими входящи данни.

В резултат на извършените оценки, възстановимата стойност на инвестициите, обект на оценка е определена като по-висока от балансовата им стойност към 31 декември 2024.

В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:

- Получихме разбиране за вътрешния процес по оценка на възстановимата стойност на дъщерните дружества и прилаганите контроли и процедури за преглед и одобрение от страна на ръководството.
- Направихме независим анализ за наличието на индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества, включващ преглед на финансова и нефинансова информация, прогнози и планове на ръководството.
- Прегледахме финансова и нефинансова информация (финансови/ парични прогнози за развитието на дъщерните дружества, краткосрочни бюджети, оценка и на дружествата, получили заеми (когато такива са налични)), получихме разбиране за планове за развитие на избрани дъщерни дружества и направихме независима оценка за наличието или липсата на индикатори за обезценка на предоставените заеми на свързани лица.
- Включихме нашите вътрешни експерти оценители, за да ни подпомогнат да оценим дали използваните методи са подходящи и съобразно изискванията на МСС 36, както и дали ключовите предположения (като дисконтов фактор, пазарни множители и други макроикономически допускания) са разумни и уместни.
- За избрани инвестиции в дъщерни дружества с помощта на нашите вътрешни експерти оценители, ние разработихме собствени интервали на приблизителни стойности на справедливата стойност, намалена с разходи по продажби, с цел да бъде сравнено и оценено за разумност

Към 31 декември 2024 Дружеството не е начислило загуба от обезценки на инвестиции в дъщерни дружества.

Така както е оповестено в бележка 2.2 *Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения: Предоставени заеми*, Дружеството анализира за обезценка предоставените заеми индивидуално, като взема под внимание изготвените от ръководството финансови екстраполации и прогнози за развитието на дъщерните дружества, изготвената оценка на дъщерното дружество, получило заема (когато такава е налична), или (за дружества в начален етап на развитие) текущото и краткосрочно представяне на дружеството, потенциала на пазара, на който то оперира и други приложими фактори.

В резултат на извършените анализи, Дружеството е начислило загуба от обезценка на заеми, предоставени на свързани лица в размер на 1,651 хил. лв. към 31 декември 2024.

Поради съществеността на предоставените заеми и инвестициите в дъщерни дружества и по-високата степен на несигурност при определяне на необходимостта от обезценка, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос.

заклучението на ръководството за липса на необходимост от обезценка.

- Извършихме оценка на уместността и адекватността на оповестяванията на Дружеството, свързани с възстановимостта на инвестициите в дъщерни дружества и заемите, предоставени на свързани лица.

Други въпроси

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2023, е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение относно този отчет на 1 април 2024.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Управителният съвет на Дружеството („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен индивидуален доклад за дейността, декларация за корпоративно управление и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на индивидуални финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Надзорният съвет и Одитният комитет на Дружеството („Лицата, натоварени с общо управление“) носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Докладване за съответствие на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, ние изпълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат („ЕЕЕФ“) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз („ЕС“) на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“)“. Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на индивидуалния финансов отчет на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД за годината, завършваща на 31 декември 2024, приложен в електронния файл „894500RSIIIEY6BQP9U56-20241231-BG-SEP.xhtml“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на индивидуалния финансов отчет в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, приложен в електронния файл „894500RSIIIEY6BQP9U56-20241231-BG-SEP.xhtml“ и не обхваща другата информация, включена в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2024, съдържащ се в приложения електронен файл „894500RSIIIEY6BQP9U56-20241231-BG-SEP.xhtml“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“)

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на годишния индивидуален доклад за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 15 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в годишния индивидуален доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- Годишният индивидуален доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от годишния индивидуален доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Бележка 21 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3, б. „в” от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Делойт Одит ООД е назначено за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 на Дружеството от Общото събрание на акционерите, проведено на 18 септември 2024, за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на Дружеството на 31 март 2025, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството.

Делойт Одит ООД
Регистрационен номер: 033

Десислава Динкова
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

ул. Михаил Тенев 4
1784 София, България

ДО
Акционерите на
Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаната:

Десислава Динкова, в качеството ми на:

- управител на одиторско дружество „Делойт Одит“ ООД, с ЕИК 121145199, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, ул. Михаил Тенев 4 и адрес за кореспонденция: гр. София 1784, ул. Михаил Тенев 4; и
- регистриран одитор (с рег. № 671 от регистъра при КПНРО по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта), отговорен за одит ангажимента от името на **одиторско дружество „Делойт Одит“ ООД** (с рег. № 033 от регистъра при КПНРО по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта)

Декларирам, че

“Делойт Одит” ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на индивидуалния финансов отчет на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД (Дружеството) за 2024, съставен съгласно МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 31 март 2025.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид („ДТТЛ“), както и към глобалната мрежа от дружества – членове и свързаните с тях дружества (заедно наричани „организацията на Делойт“). ДТТЛ (наричано също „Делойт Глобал“) и всяко дружество – член и неговите свързани дружества са юридически самостоятелни и независими лица, които не могат да поемат задължения или да се обвързват взаимно по отношение на трети страни. ДТТЛ и всяко дружество член на ДТТЛ и свързаните с него дружества са отговорни единствено и само за своите собствени действия и бездействия, но не и за тези на останалите. ДТТЛ не предоставя услуги на клиенти. Моля, посетете www.deloitte.com/about, за да научите повече.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно индивидуалния финансов отчет на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД за 2024, издаден на 31 март 2025:

- 1. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а” Одиторско мнение:** По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, индивидуалното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2024 и неговите индивидуални финансови резултати от дейността и индивидуалните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („ЕС“). (стр.1. от одиторския доклад);
- 2. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б” Информация, отнасяща се до сделките на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Бележка 21 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица. (стр. 7 от одиторския доклад).
- 3. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в” Информация, отнасяща се до съществените сделки.** Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки. (стр. 8 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния индивидуален финансов отчет на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД за отчетния период, завършващ на 31 декември 2024, с дата 31 март 2025. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 31 март 2025 по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК.

31 март 2025

гр. София

За одиторско дружество “Делойт Одит” ООД

Десислава Динкова

Управител

Регистриран одитор, отговорен за одита