

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

### НА “ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД,

към края на ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023 Г. съгласно чл. 100о<sup>1</sup> ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 100о<sup>1</sup>, ал. 4, т. 2 и ал. 5 от ЗППЦК и чл. 14 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

## 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

### 1.1. ПРОФИЛ НА ДЕЙНОСТТА

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

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

### 1.2. АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА И КАПИТАЛ

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

През 2020-2021 г. са осъществени общо три транша на публично предлагане на съществуващи акции на Дружеството, вследствие на което трима съществуващи преди предлагането акционери продават на Българска фондова борса („БФБ“) общо 2,625,000 акции, представляващи 21% от неговия регистриран капитал.

Вследствие на обратно изкупуване на акции за целите на програми за стимулиране на служителите, към 31.03.2023 г. Дружеството продължава да притежава 6,030 бр. собствени акции, придобити през 2020 и 2022 г. През изминалото тримесечие Дружеството не е извършвало нови обратни изкупвания на акции.

Към 31.03.2023 г. лицата, притежаващи над 5% от капитала на Дружеството, са Любомир Минчев с дял от 8,371,678 акции или 66.97% и Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания) с дял от 1,733,837 акции или 13.87%.

### 1.3. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ

Към 31.03.2023 г. Дружеството притежава дялове в единадесет дъщерни дружества, включително:

- Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България) („ТБС ЕАД“), Комутел ДОО (Сърбия) („Комутел“), Телелинк Бизнес Сървисис Монтенегро ДОО (Черна Гора) („ТБС Черна Гора“), Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина) („Телелинк Босна“), Телелинк ДОО (Словения) („Телелинк Словения“) и Телелинк Албания ШПК („Телелинк Албания“), участия в които са прехвърлени в Дружеството по силата на преобразуване чрез отделяне на дейността „Бизнес услуги“ от Телелинк България АД през м. август 2019 г.;
- Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Македония) („ТБС Македония“), основано от Дружеството през м. септември 2019 г.;
- Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватска) („ТБС Хърватска“), основано от Дружеството през м. ноември 2020 г.;
- Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС (САЩ) („ТБС САЩ“), основано от Дружеството през м. януари 2021 г.;
- Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния) („ТБС Румъния“), основано от Дружеството през м. ноември 2021 г.
- Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГМБХ (Германия), („ТБС Германия“), основано от Дружеството през м. януари 2022 г.

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

Към 31.03.2023 г. Дружеството е едноличен собственик на всички горепосочени дъщерни дружества и има непряко участие в две контролирани от ТБС ЕАД дружества. Всяко от пряко и непряко притежаваните дъщерни дружества се управлява в държавата, в която е учредено.

Към 31.03.2023 г. всички пряко контролирани дъщерни дружества с изключение на наскоро основаното ТБС Германия извършват активна търговска дейност.

Към 31.03.2023 г. непряко притежаваното Телелинк БС Стафинг ЕООД, учредено с оглед потенциално сътрудничество с водеща консултантска организация от сферата на финансите, все

още не е развило съществена стопанска дейност, а съвместното предприятие Грийн Бордър ООД е изчерпало своята цел с реализацията на проекта, във връзка с който е основано, и не се очаква да има съществени бъдещи ефекти за дейността и финансовото състояние на Групата.

#### 1.4. УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството има двустепенна система на управление.

Към 31.03.2023 г. Управителният съвет на Дружеството („УС“) се състои от петима членове в състав:

- Иван Житиянов – Председател на УС и Изпълнителен директор;
- Теодор Добрев – член на УС;
- Орлин Русев – член на УС;
- Николета Станаилова – член на УС;
- Гойко Мартинович – член на УС.

Към 31.03.2023 г. Надзорният съвет на Дружеството („НС“) се състои от трима членове в състав:

- Борис Немсич – председател на НС (избран на мястото на Ханс вас Хувелинген на заседание на НС, проведено на 04.10.2022 г., след избирането му за член на мястото на Бернар Жан Люк Москени с решение на ОСА от 29.06.2022 г.);
- Ханс ван Хувелинген – Заместник-председател на НС (избран в това си качество на заседание на НС, проведено на 04.10.2022 г.);
- Иво Евгениев – член на НС.

#### 1.5. ПУБЛИЧНА ИНФОРМАЦИЯ

Съгласно изискването на чл. 27 и следващите от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл.100т, ал. 3 от ЗППЦК, Дружеството разкрива регулираната информация пред обществеността чрез избрана информационна медия. Цялата информация, предоставена на медията в пълен нередактиран текст е налична на интернет адрес: <http://www.x3news.com/>. Изискуемата информация се представя на КФН чрез единната система e-Register за представяне на информация по електронен път, изградена и поддържана от КФН.

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

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е изпълнило ангажимента си по чл. 89о от ЗППЦК, в резултат на което е присвоен идентификационен код на правния субект (ИКПС) – LEI код 894500RSIIIEY6BQR9U56.

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](mailto:IR-TBS@TBS.TECH).

## 2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 13.01.2023 е подписан анекс към Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на овърдрафт кредит № 0018/730/10102019 от 10.10.2019 г. между Уникредит Булбанк АД (заемодател) и ТБС ЕАД (кредитополучател), по който ТБСГ АД е Поръчител и Залогодател, с който

лихвения индекс за овърдрафт в лева е променен от ОЛП на осреднения депозитен индекс (ОДИ) на банката.

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

На 16.01.2023 г. ТБСГ АД е одобрил подписването на анекс към Договор за издаване на банкови гаранции между Комутел и „Райфайзен Банк“ АД Белград, за срок до 31.01.2024 г.

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

На 20.02.2023 г. е взето решение от Управителния съвет на Дружеството за допускането на CCL CEECAT Fund II SCSр да извърши бизнес, финансов и правен анализ, съгласно приложимото българско и европейско законодателство, подзаконовите нормативни актове, насоките на Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП), във връзка с проявен интерес за закупуване на акции на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, което е оповестено пред КФН, БФБ и обществеността.

На 23.02.2023 г. е подписан Анекс към договора между ТБС Хърватска /ЕИК 081341811/ и Zagrebska banka от 27.06.2022 г. за издаване на банкови гаранции, с който валидността на договора е удължен до 29.02.2024 г.

На 01.03.2023 г. УС е взел решение за предварително одобрение на договор между ТБС ЕАД и „Консорциум ТЕЛЕСЕК“ ДЗЗД във връзка с изпълнение на договор с Министерство на вътрешните работи с предмет: „Изграждане на Национална интелигентна система за сигурност, чрез надграждане на Интегрираната автоматизирана система за сигурност“, по силата на който в полза на консорциума ще бъде доставено оборудване на стойност, превишаваща прага от 5 на сто от стойността на активите на дъщерното дружество, отразена в последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2021 г. предвид участието на заинтересовано лице в сделката.

На 01.03.2023 г. Дружеството е предоставило корпоративна гаранция в размер на 245,500 евро за обезпечаване на задълженията на ТБС Хърватска във връзка с предстоящ договор за овърдрафт със Zagrebska banka d.d.

На 01.03.2023 г. е подписан рамков договор за овърдрафт между ТБС Хърватска и Zagrebska banka d.d. със срок на валидност 12 месеца, максимален размер 245,500 евро и годишен лихвен процент 3-месечен EURIBOR плюс 0.39%.

На 06.03.2023 г. е подписан договор между ТБС ЕАД и „Консорциум ТЕЛЕСЕК“ ДЗЗД във връзка с изпълнение на договор с Министерство на вътрешните работи с предмет: „Изграждане на Национална интелигентна система за сигурност, чрез надграждане на Интегрираната автоматизирана система за сигурност“, по силата на който в полза на консорциума ще бъде доставено оборудване и услуги на стойност до 19,163 хил. лв.

### 3. РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

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

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

#### 3.1. СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

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

##### 3.1.1. ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

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

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

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

##### 3.1.2. ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

Общият макроикономически риск е вероятността различни икономически фактори и тенденции, включително, но не само рецесия, търговски бариери, валутни изменения, инфлация, дефлация и други фактори, да окажат негативно влияние върху търсенето и покупателната способност в страната и страните, в които оперират чуждестранните контрагенти на местните дружества.

Понастоящем продължава да е налице висока инфлация, а очакванията на множество независими пазарни анализатори и институции продължават да сочат рискове от забавяне на ръста или рецесия на икономиките както на развитите западноевропейски страни, така и на България и страните от Западните Балкани, което може да доведе до ограничения на разходите в частния сектор и да не бъде компенсирано в достатъчна степен с антициклични мерки от страна на националните и наднационални правителствени органи.

### 3.1.3. ЛИХВЕН РИСК

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

В контекста на анти-инфлационните мерки, предприети от водещите световни икономики и ЕС, се наблюдава обща тенденция на покачване на всички основни местни и международни лихвени индекси, която е предпоставка за повишено ниво на системен лихвен риск.

### 3.1.4. ВАЛУТЕН РИСК

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

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

### 3.1.5. ДАНЪЧЕН РИСК

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

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

## 3.2. РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

### 3.2.1. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БИЗНЕС СТРАТЕГИЯТА И РАСТЕЖА

#### 3.2.1.1. НЕПОДХОДЯЩА БИЗНЕС СТРАТЕГИЯ

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

#### 3.2.1.2. НЕДОСТАТЪЧЕН КАПАЦИТЕТ И ЗАВИШЕНИ РАЗХОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РАСТЕЖА

Въпреки наличието на ръководен персонал със значителен опит и компетентност, достатъчни за управлението на Групата в настоящия ѝ обхват и мащаб на дейността, поставените цели за нейното разрастване могат да изискват допълнителни ръководни кадри. Част от политиката на Дружеството е да формира такива кадри чрез промотиране на служители с достатъчен опит и

висока оценка на даденостите им за растеж в йерархията. При все това, броят на подходящите служители е ограничен и е възможно някои от тях да не отговорят на поставените очаквания на управленско ниво. На свой ред привличането на външни управленски кадри с доказан опит, особено на развити пазари, може да се окаже трудно и би било свързано с високи разходи, които могат да окажат въздействие в посока понижаване на рентабилността.

### 3.2.2. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ И РЪКОВОДНИЯ ПЕРСОНАЛ

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

### 3.2.3. КОНЦЕНТРАЦИЯ НА ПРИХОДИТЕ И ВХОДЯЩИТЕ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

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

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

### 3.2.4. ЛИКВИДЕН РИСК

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

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

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

### 3.2.5. ЛИХВЕН РИСК

Съгласно условията на действащия Договор за паричен заем с ТБС ЕАД, дължимите от Дружеството лихви са базирани на фиксиран лихвен процент, който не предполага наличието на лихвен риск.

Във връзка с договора за овърдрафт с КВС Банк България ЕАД, Дружеството поема риска от изменение на плаващи лихвени индекси, а именно референтен лихвен процент на финансиращата банка, формиран във основа на променливата доходност на депозити на физически лица в България, и тримесечен EURIBOR. Към датата на настоящото Уведомление този риск показва смесено развитие, като тримесечният EURIBOR, приложим за средства, усвоявани в евро, отразява в съществена степен описаните в т. 3.1.3 тенденции на повишение на пазарните лихви, но референтният лихвен процент на финансиращата банка, приложим за средства, усвоявани в лева, запазва нулева стойност.

### 3.2.6. ВАЛУТЕН РИСК

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

## 3.3. ВОЕНЕН КОНФЛИКТ МЕЖДУ РУСИЯ И УКРАИНА

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

Емитентът и дъщерните му дружества нямат пряка експозиция към свързани лица, клиенти и/или доставчици от пряко въввлечените в конфликта страни. По тази причина Дружеството не се счита за пряко изложено на рискове, произтичащи от горепосочените събития.

Предвид неизвестността, свързана с динамичното развитие на конфликта и комплексния характер на неговите преки и косвени последици, ръководството на Дружеството счита, че не са налице необходимите условия и предпоставки за достоверна количествена оценка на потенциалното косвено въздействие на съответни промени в микро- и макроикономическата среда върху неговото 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.

#### 4. ВЛИЯНИЕ НА ПРЕДСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2022 Г.

| Показатели (хил. лв.)                                     | (край на периода) |                   | рът/(спад)  |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
|                                                           | 31.03.2023        | 31.03.2022        |             |
| <b>Нетни приходи от продажби</b>                          | <b>519</b>        | <b>161</b>        | <b>222%</b> |
| Разходи за оперативната дейност                           | -535              | -347              | 54%         |
| Други оперативни приходи и разходи (нето)                 | 0                 | 0                 | 0%          |
| <b>Оперативна печалба</b>                                 | <b>-16</b>        | <b>-186</b>       | <b>-91%</b> |
| Финансови приходи и разходи (нето)                        | 13                | -8                | -263%       |
| в т.ч. приходи от дивиденди                               | 0                 | 0                 | 0%          |
| Разход за данък върху доходите                            | 0                 | 20                | -100%       |
| <b>Нетна печалба</b>                                      | <b>-3</b>         | <b>-174</b>       | <b>-98%</b> |
| Разходи за амортизации                                    | -11               | -11               | 0%          |
| Приходи от и разходи за лихви (нето)                      | 20                | 1                 | 1900%       |
| <b>Печалба преди данъци, лихви и амортизации (EBITDA)</b> | <b>-12</b>        | <b>-184</b>       | <b>-93%</b> |
|                                                           | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |             |
| <b>Общо активи</b>                                        | <b>19,722</b>     | <b>19,921</b>     | <b>-1%</b>  |
| Нетекущи активи                                           | 16,385            | 16,387            | 0%          |
| Текущи активи                                             | 3,337             | 3,534             | -6%         |
| <b>Собствен капитал</b>                                   | <b>19,131</b>     | <b>19,134</b>     | <b>0%</b>   |
| вкл. Неразпределена печалба и печалба за годината         | 4,746             | 4,749             | 0%          |
| <b>Общо пасиви</b>                                        | <b>591</b>        | <b>787</b>        | <b>-25%</b> |
| Нетекущи пасиви                                           | 3                 | 3                 | 0%          |
| Текущи пасиви                                             | 588               | 784               | -25%        |
| <b>Парични средства</b>                                   | <b>364</b>        | <b>1,203</b>      | <b>-70%</b> |
| <b>Общо финансов дълг*</b>                                | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0%</b>   |
| <b>Нетен финансов дълг**</b>                              | <b>-364</b>       | <b>-1,203</b>     | <b>839</b>  |
|                                                           | <b>31.03.2023</b> | <b>31.03.2022</b> |             |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>          | <b>-353</b>       | <b>-436</b>       | <b>83</b>   |
| в т.ч. данък при източника върху разпределени дивиденди   | 1                 | 301               | -300        |
| <b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>       | <b>-479</b>       | <b>-454</b>       | <b>-25</b>  |
| в т.ч. получени дивиденди                                 | 0                 | 0                 | 0           |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>           | <b>-7</b>         | <b>541</b>        | <b>-548</b> |
| в т.ч. изплатени дивиденди***                             | -1                | 0                 | -1          |

\* Вкл. заеми и договори за финансов лизинг

\*\* Общо финансов дълг - парични средства

\*\*\* Нето, след удържка на данък при източника

| Коефициенти                                          | (край на периода) |            | рът/(спад) |
|------------------------------------------------------|-------------------|------------|------------|
|                                                      | 31.03.2023        | 31.12.2022 |            |
| Текуща ликвидност                                    | 5.7               | 4.5        | 1.2        |
| Собствен капитал / общо активи                       | 97%               | 96%        | 1%         |
| Финансов дълг / общо активи                          | 0%                | 0%         | 0%         |
| Нетекущи активи / общо активи                        | 83%               | 82%        | 1%         |
| Собствен капитал и нетекущи пасиви / нетекущи активи | 1.17              | 1.17       | 0.00       |

##### 4.1. ПРИХОДИ, РАЗХОДИ И ПЕЧАЛБА

През изминалото тримесечие Дружеството реализира нетни приходи от продажби в размер на 519 хил. лв., 3.2 пъти по-високи от отчетените за аналогичния период 2022 г. В съответствие с профила на дейността му, тези приходи са формирани почти изцяло от предоставянето на административно-финансови услуги и услуги по управление и подпомагане на бизнес развитието, маркетинга и продажбите на дъщерни дружества от Групата, основен източник на които е водещото по размер на приходите, печалбите и персонала ТБС ЕАД. Отбелязаното увеличение спрямо първото тримесечие на 2022 г. се дължи на влизането в сила на нови договори за оказване на такива услуги през м. април 2022 г., преди което техният обхват е бил значително по-тесен.

Същевременно, Дружеството отчита и 54% по-високи общи разходи за дейността (535 хил. лв.), като това нарастване е основно по линия на себестойността по-големия обем реализирани продажби в сравнение с първото тримесечие на 2022 г.

Надвишаващ увеличението на оперативните разходи, ръстът на приходите спомага за съкращаването на характерната за дейността оперативна загуба до само (-) 16 хил. лв. в сравнение със (-) 186 хил. лв. за аналогичния период на 2022 г.

В характерно за периода отсъствие на получени и разпределени дивиденди, Дружеството отчита ограничени по размер финансови приходи (20 хил. лв., формирани изцяло от предоставени заеми към дъщерните дружества ТБС Хърватска и ТБС Румъния) и финансови разходи (7 хил. лв., формирани изцяло от банкови такси и комисионни, като се има предвид, че през периода дружеството няма разходи за лихви и не ползва финансов дълг).

Компенсирайки по голямата част оперативната загуба, нетните финансови приходи ограничават отчетената за периода нетна загуба до само (-) 3 хил. лв. в сравнение със (-) 174 хил. лв. за аналогичния период на 2022 г.

*Ръководството на Дружеството отбелязва, че горепосоченият резултат е формиран на индивидуална основа и не следва да се разглежда като показателен или равнозначен на консолидираните резултати на Групата за същия период, които са предмет на отделно оповестяване – уведомление за финансово състояние на консолидирана основа съгласно ЗППЦК.*

#### 4.2. АКТИВИ, ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към края на периода, общите активи на Дружеството възлизат 19,722 хил. лв., като отбелязват минимално понижение от 1% или 199 хил. лв. спрямо 31.12.2022 г.

Последното се дължи почти изцяло на текущите активи (3,337 хил. лв.), в рамките на които паричните средства (364 хил. лв.) отбелязват понижение от 839 хил. лв., превишаващо увеличенията на краткосрочните заеми, финансиращи развиващите се дейности в ТБС Хърватска и ТБС Румъния (2,301 хил. лв. или 500 хил. повече в сравнение 31.12.2022 г.) и търговските вземания (646 хил. лв. или 138 хил. повече в сравнение с 31.12.2022 г.).

Извън горепосочените фактори, активите на Дружеството продължават да се формират основно от дългосрочните му инвестиции в дъщерни предприятия, запазващи стойност от 15,844 хил. лв. без изменение спрямо 31.12.2022 г.

Успоредно с активите, общите пасиви на Дружеството (591 хил. лв.) отбелязват сходно по размер понижение 196 хил. лв. или 12% спрямо 31.12.2022 г., като продължават да имат почти изцяло краткосрочен характер. Отчетеното понижение е основно по линия на задълженията към доставчиците и персонала.

Както към края на 2022 г., така и към 31.03.2023 г., Дружеството няма усвоени средства по договори за кредит и не отчита финансов дълг. Също без изменение спрямо 31.12.2022 г., пасивите, отчетени към края на текущия период продължават да включват остатъчни задължения за дивиденди размер на 297 хил. лв. към акционери с акции в „Централен депозитар“ АД и дивиденди на разположение в специална банкова сметка, чието окончателно изплащане е в зависимост от изпълнението на необходимите действия за получаването им от съответния акционер.

В характерното за периода отсъствие на разпределения на дивиденди, отчетеният към 31.03.2023 г. собствен капитал (19,131 хил. лв.) отбелязва минимално понижение от 3 хил. лв., отразяващо реализираната през периода междинна загуба.

Освен така формираната неразпределена печалба (4,746 хил. лв.), собственият капитал на Дружеството продължава да включва основен капитал от 12,500 хил. лв., Фонд „Резервен“ в предписания от Търговския закон целеви размер от 10% от основния капитал или 1,250 хил. лв. и други резерви в размер на 635 хил. лв., формирани основно във връзка с програми за стимулиране с акции.

Към 31.03.2023 г. Дружеството продължава да отчита висока степен на балансова капитализация (съотношение на собствен капитал към общо активи) от 97%, сходна с аналогичната стойност от 96%, отчетена към края на 2022 г.

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

| Търговска дейност (хил. лв.)          | Продажби на свързани лица  | Покупки от свързани лица     |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Дъщерни дружества                     | 518                        | 32                           |
| Други свързани лица (под общ контрол) | 0                          | 0                            |
| <b>Общо</b>                           | <b>518</b>                 | <b>32</b>                    |
| Лихви (хил. лв.)                      | Начислени на свързани лица | Начислени от свързани лица   |
| Дъщерни дружества                     | 20                         | 0                            |
| Други свързани лица (под общ контрол) | 0                          | 0                            |
| <b>Общо</b>                           | <b>20</b>                  | <b>0</b>                     |
| Търговска дейност (хил. лв.)          | Вземания от свързани лица  | Задължения към свързани лица |
| Дъщерни дружества                     | 1,029                      | 0                            |
| Други свързани лица (под общ контрол) | 0                          | 0                            |
| <b>Общо</b>                           | <b>1,029</b>               | <b>0</b>                     |
| Заеми (главница + лихви) (хил. лв.)   | Вземания от свързани лица  | Задължения към свързани лица |
| Дъщерни дружества                     | 2,301                      | 0                            |
| Други свързани лица (под общ контрол) | 0                          | 0                            |
| <b>Общо</b>                           | <b>2,301</b>               | <b>0</b>                     |

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

През периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г. няма възникнали съществени вземания и задължения, извън посочените в раздели 2 и 5 на настоящото Уведомление.

## 7. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 05.04.2023 г. е подписан Анекс към договора за овърдрафт между Дружеството и Райфайзенбанк (България) ЕАД (понастоящем КВС Банк България ЕАД), предварително одобрен с решение на УС на 31.03.2023 г., с който са удължени сроковете както следва:

- Кредит-овърдрафт със срок за погасяване до 28.02.2027 г.;
- Банков кредит под условие, обезпечаващ издаването на гаранции, със срок за усвояване до 28.01.2027 г.

На 07.04.2023 г., Дружеството е предоставило корпоративна гаранция в размер на 900 хил. евро, обезпечаваща задълженията на ТБС Хърватска по договор със Zagrebska banka от 27.06.2022 г. за издаване на банкови гаранции.

На 07.04.2023 г. е подписан Анекс към договора между ТБС Хърватска и Zagrebska banka от 27.06.2022 г. за издаване на банкови гаранции за увеличение на лимита от 1,500,000 хърватски куни (199 хил. евро) на 900 хил. евро.

02.05.2023 г.

гр. София

---

Иван Житиянов

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД