

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА „ТЦ – ИМЕ” АД

към консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2013 г.

Междинният доклад за дейността, съгласно изискванията на чл. 33, ал. 1, т.2 от Наредба № 2 от 17.09.2003г., съдържа информация за важни събития, настъпили през тримесечието и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие, и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година.

Обща информация

„ТЦ – ИМЕ” АД притежава статут на публично дружество, вписано е в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, воден от КФН, и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите актове по прилагането му.

Дружеството е със седалище и адрес на управление - гр. София, бул. „Цар Борис III № 159, ет. 6.

Телефони: 02/ 818 55 19, e_mail:office@tc-ime.com, веб страница: www.tc-ime.com

Капиталът на дружеството е в размер на 132 500 000 лева, разпределен в 132 500 000 броя акции, всяка една акция с номинална стойност 1 лева. Всички акции са от един клас – обикновени, безналични, поименни с право на глас в общото събрание на акционерите.

Резултати от дейността към 31.12.2013 г.

В консолидирания отчет на „ТЦ – ИМЕ” АД участват дъщерните дружества:

1. Технотел Инвест АД – с регистриран капитал 100 000 000 лв., от които 94,90% собственост на групата;
2. Витро Инвест АД – с регистриран капитал 20 000 000 лв., от които 100% собственост на групата;
3. Болкан Глас АД – с регистриран капитал 1 000 000 лв., от които 100% собственост на групата;
4. Родина Пропъртис ЕАД- с регистриран капитал 20 000 000 лв., от които 100% собственост на групата.

През отчетното тримесечие Дружеството се е разпоредило с дяловото си участие от капитала на „Агро финанс консулт“ ЕООД, учредило е едноличното акционерно дружество „Родина пропъртис“ ЕАД, с ЕИК 202850273 и с капитала в

размер на 20 000 000 лв., разпределен в 20 000 000 броя обикновени поименни акции с номинал 1 лев всяка, и е придобило 50 на сто от капитала на „Си Ди Дивелопмънтс“ АД.

Консолидираните приходи на „ТЦ – ИМЕ“ АД за четвърто тримесечие на 2013 г. са в размер на 61 304 хил. лева, като увеличението спрямо същия период на 2012 г. е с 15 481 хил. лева. В консолидираните приходи, най-голям е дялът на финансовите приходи и най – вече приходи от лихви 28 243 хил. лв. и приходи от положителните разлики от продажби на финансови инструменти – 24 955 хил. лева.

Консолидираните разходите за дейността са в размер на 62 692 хил. лева, спрямо 34 144 хил. лева към същия период на предходната година. Ръстът в размер на 28 548 хил. лв. се дължи на нарастване разходите за лихви.

Четвъртото тримесечие на 2013 г. „ТЦ – ИМЕ“ АД приключва с консолидирана загуба в размер на 1 439 хил. лева. За същия период на предходната година консолидирания финансов резултат е печалба в размер на 9 433 хил. лв.

Основни рискове и несигурности, пред които е изправен „ТЦ – ИМЕ“ АД

„ТЦ – ИМЕ“ АД е дружество, което реализира приходи главно от финансовата си дейност, в това число приходи от дивиденди, от лихви и приходи от положителни разлики от операции с финансови активи.

Рисковете, на които е изложен ТЦ – ИМЕ АД са обособени в зависимост от пораждащите ги фактори и възможностите за управлението им. Могат да бъдат систематизирани в две основни групи:

I. Систематични (Общи) рискове

Това са рискове, които са характерни за целия пазар или за специфичен пазарен сегмент. Източници на систематичния риск могат да са колебания в лихвените проценти, рецесия, инфлация, войни. Всички те влияят на целия пазар и не могат да бъдат избегнати чрез диверсификация на риска, тъй като подобни промени в пазарните условия засягат различни сегменти по различно време.

Пазарният риск включва в себе си валутен, лихвен и инфлационен риск.

От изброените единствено по-голямото равнище на инфлация ще повлияе върху възвръщаемостта на инвестициите на ТЦ – ИМЕ АД, които са с дългосрочен характер. При упражняване на стопанската си дейност групата не е подложена на валутен риск, тъй като взаимоотношенията с трети лица се извършват в национална валута и евро, което е с фиксиран курс.

Лихвеният риск не влияе на групата, поради факта, че промените в пазарните лихвени проценти не биха повлияли на цената на финансовите инструменти.

Освен пазарен риск на макроикономическо ниво оказва влияние и **ликвиден риск**, наричан още риск на финансиране, при който дадено предприятие ще срещне трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажменти, свързани с финансови инструменти. Причина за ликвидния риск при ТЦ – ИМЕ АД може да бъде невъзможността да се реализира бързо финансов актив на стойност, близка до справедливата му стойност, или да не се получат суми по договори за отпуснати кредити.

II. Несистематични рискове

Несистематичните рискове или рисковете на микроикономическо ниво са фирмени рискове, върху които ТЦ – ИМЕ АД има пряк контрол. В зависимост от пораждащите ги фактори, несистематичните рискове се разделят на бизнес и финансов риск.

Бизнес рискът е свързан със специфичната дейност на групата и отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Влиянието на този риск върху групата на ТЦ – ИМЕ АД не е от решаващо значение по следните причини - изградена и последователно изпълнявана средносрочна инвестиционна програма, както и наличие на високо квалифицирани и добре обучени и мотивирани специалисти.

Финансовият риск показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания. Като основни измерители на финансовия риск се използват показателите за финансова автономност и и коефициент на задлъжнялост. Ръководството отделя специално внимание върху дейността по планиране на капиталовите ресурси и източниците на финансиране за осъществяване на своята дейност през 2013 г.

27.02.2014 г.

Исп. директор:


Теодора Танева

