

***МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА***

ПРИДРУЖЕН С

***МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА***

СЪДЪРЖАНИЕ:

<i>МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....</i>	<i>3 СТР.</i>
<i>МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА.....</i>	<i>6 СТР.</i>
<i>ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....</i>	<i>11 СТР.</i>

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Трансинвестмънт АДСИЦ е дружество, което извършва дейности в специфичния сегмент на секюритизация на вземания, възникнали в процеса на разплащания с кредитни карти. Растежът на активите на дружеството възникна с осигуряването на финансиране за нови придобивания с успешното емитиране на нови дългови инструменти. До този момент дружеството е пласирало пет емисии облигации, като всяка една от тях дружеството погаси изцяло и в срок, като по този начин демонстрира възможностите си да обслужва финансовите си ангажименти в срок. Общият размер на издадените и погасени в срок облигационни заеми до този момент е с равностойност на 27,000 хил. лева. В съответствие с инвестиционната си стратегия дружеството извършва пазарни проучвания относно възможността да издаде последващ облигационен заем. На този етап ние установяваме, че условията, при които нов заем може да бъде пласиран са неблагоприятни. Независимо от добрата ликвидност във финансовата сфера и понижените рискови надбавки за българския държавен дълг, пазарните участници не са склонни да инвестират в корпоративни дългови книжа. Броят на потенциалните инвеститори е силно ограничен, като част от основните участници изцяло са пренасочили инвестициите си към ниско рискови и ниско доходни инвестиции в ДЦК и банкови депозити. При тази пазарна конюнктура ние преценихме, че е стратегически по-правилно да изчакаме нормализирането на пазара на корпоративни дългови ценни книжа. Размерът на инвестициите ни е намален пропорционално с размера на погасените задължения, съответно очакванията ни за печалбата през следващите отчетни периоди са занижени.

Данни за финансовия резултат към края на първото тримесечие на 2016 година.

По неаудирани данни към 31 март 2016 година Трансинвестмънт АДСИЦ отчита печалба в размер на 3 хил. лв. В сравнение с резултата, реализиран за същия период на 2015 година – печалба в размер на 5 хил. лв. се наблюдава незначително намаление, дължащо се на увеличението на разходите за външни услуги.

Данни за размера на активите към края на първото тримесечие на 2016 година.

Общият размер на активите на дружеството към края на текущия отчетен период е 1,140 хил. лв., като в основната си част в размер на 1,011 хил. лв., представлява закупени вземания по кредитни карти. В сравнение с размера на активите на дружеството към 31 декември 2015 година в размер на 1,127 хил. лева, се наблюдава увеличение, дължащо се на увеличаване на средствата по банковите сметки.

Ликвидност и финансиране на дейността.

Към настоящия момент дружеството финансира дейността си със собствени и със средства, постъпили при емитирането на облигационни заеми. Подходящото структуриране на облигационните заеми, позволява изготвянето на точни прогнози за паричните потоци и в голяма степен ограничава потенциалните ликвидни рискове, на които Дружеството може да бъде изложено. За периода 2006 - 2014 година, Трансинвестмънт АДСИЦ успешно емитира пет облигационни заема при условията на първично частно предлагане. Дружеството изплати в срок всичките пет облигационни заема с общ размер на главниците – 27,000 хил. лв.

Финансовите ни приходи за периода са в размер на 34 хил. лв. През предходния съотносим период, отчетените ни финансови приходи са в размер на 33 хил. лв.

Структурата на емитираните облигационни заеми не води до допълнителен риск, свързан с изменението на лихвените равнища. Тези рискове внимателно се анализират в процеса на вземане на решение при емитирането им и в резултат на подходящото структуриране, те бяха елиминирани. Мениджмънтът се стреми да следва досегашната си политика за управление на лихвения и ликвидния риск, като по този начин демонстрира възможностите на дружеството на базата на възприетия бизнес модел успешно да оперира при различни нива на ливъридж.

Корпоративни събития.

С подписването на анекс No 8 от 7 март 2016 година към договора за придобиване на съвкупност от вземания по кредитни карти от 15 март 2011 година, Трансинвестмънт АДСИЦ продължи да получава договорения размер от реално платените лихви по задълженията на картодържателите на кредитните карти Транскарт, издадени от ТФС ЕАД, с номинална стойност на главниците в размер на 1,000 хил. лв. Тези приходи ще позволят на Трансинвестмънт АДСИЦ да покрива своите оперативни разходи и да генерира положителен финансов резултат.

Дружеството публикува в срок одитирания си финансов отчет за 2015 година. В съответствие с добрите корпоративни практики и нормативни изисквания, дружеството разполага със собствен корпоративен сайт на адрес: www.transinvestment.bg, където се публикува актуална информация за дейността на дружеството.

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИТЕ ИЛИ ЗАГУБИТЕ И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за трите месеца, приключващи на 31 март 2016 година**

	Приложение №	Трите месеца, приключващи на 31 март 2016 хил. лв.	Трите месеца, приключващи на 31 март 2015 хил. лв.
Финансови приходи	1	34	33
Финансови разходи	1	-	-
Оперативни разходи	2	(31)	(28)
Нетна печалба за периода		<u>3</u>	<u>5</u>
Доход на акция (лева)	9	<u>0.005</u>	<u>0.01</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Трансинвестмънт АДСИЦ от:


Юрий Станчев

Изпълнителен директор




АТА Консулт ООД

Съставител



21 април 2016 година

(Приложението от страница 11 до страница 15 е неразделна част от съдържанието на този финансов отчет).

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 март 2016 година

	Приложение №	31 март 2016 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Текущи активи			
Парични средства	3	129	116
Краткосрочни финансови активи	4	<u>1,011</u>	<u>1,011</u>
Общо текущи активи		<u>1,140</u>	<u>1,127</u>
Общо активи		<u>1,140</u>	<u>1,127</u>
Собствен капитал			
Регистриран капитал	5	650	650
Премиен резерв	6	297	297
Натрупана печалба		<u>153</u>	<u>150</u>
Общо собствен капитал		<u>1,100</u>	<u>1,097</u>
Текущи пасиви			
Задължения за дивиденди	7	8	8
Търговски и други задължения	8	<u>32</u>	<u>22</u>
Общо текущи пасиви		<u>40</u>	<u>30</u>
Общо пасиви		<u>40</u>	<u>30</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>1,140</u>	<u>1,127</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Трансинвестмънт АДСИЦ от:


Юрий Станчев
Исполнителен директор

21 април 2016 година


АТА Консулт ООД
Съставител



(Приложението от страница 11 до страница 15 е неразделна част от съдържанието на този финансов отчет).

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за трите месеца, приключващи на 31 март 2016 година

	Основен капитал	Премиен резерв	Натрупана печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2015 година	650	297	135	1,082
Общ всеобхватен доход	-	-	23	23
Разпределени дивиденди	-	-	(8)	(8)
Салдо на 31 декември 2015 година	<u>650</u>	<u>297</u>	<u>150</u>	1,097
Общ всеобхватен доход	-	-	3	3
Салдо на 31 март 2016 година	<u>650</u>	<u>297</u>	<u>153</u>	<u>1,100</u>

Този финансов отчет е одобрен от името на Трансинвестмънт АДСИЦ от:

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

21 април 2016 година

АТА Консулт ООД

Съставител



(Приложението от страница 11 до страница 15 е неразделна част от съдържанието този финансов отчет).

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за трите месеца, приключващи на 31 март 2016 година

	Трите месеца, приключващи на 31 март 2016 хил. лв.	Трите месеца, приключващи на 31 март 2015 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от активи за секюритизация	33	32
Плащания към контрагенти	(9)	(6)
Плащания, свързани с персонала	(11)	(65)
Платен данък при източника	-	(1)
Други плащания	-	(2)
Нетни парични потоци от основната дейност	<u>13</u>	<u>(42)</u>
Парични потоци от финансовата дейност		
Изплатени дивиденди	-	(135)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	-	<u>(135)</u>
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през периода	<u>13</u>	<u>(177)</u>
Парични средства в началото на периода	<u>116</u>	<u>264</u>
Парични средства в края на периода	<u>129</u>	<u>87</u>

Този финансов отчет е одобрен от името Трансинвестмънт АДСИЦ от:


Юрий Станчев

Изпълнителен директор

21 април 2016 година


АТА Консулт ООД

Съставител



Приложението от страница 11 до страница 15 е неразделна част от съдържанието на този финансов отчет).

ПРИЛОЖЕНИЕ

КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 март 2016 година

Дружеството изготвя и представя годишните и междинните си финансови отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на съответния отчетен период.

За отчетния период, обхванат в настоящия междинен финансов отчет, Дружеството е прилагало същата счетоводна политика, която е оповестена при изготвянето на последния му годишен финансов отчет към 31 декември 2015 година. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички промени, които са влезли в сила от 1 януари 2016 г. в тези счетоводни стандарти, които са приложими към неговата дейност.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до дванадесет месеца от края на отчетния период.

1. Финансови приходи и разходи

	Трите месеца, приключващи на 31 март 2016 хил. лв.	Трите месеца, приключващи на 31 март 2015 хил. лв.
Финансови приходи		
Лихви от секюритизирани активи	<u>34</u>	<u>33</u>
	<u>34</u>	<u>33</u>
Финансови приходи, нетно	<u>34</u>	<u>33</u>

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 март 2016 година

2. Оперативни разходи

	Трите месеца, приключващи на 31 март 2016 хил. лв.	Трите месеца, приключващи на 31 март 2015 хил. лв.
Разходи за външни услуги	9	6
Счетоводни и одиторски услуги	4	1
Оценка на вземания	1	1
Такси и удостоверения	3	3
Други	1	1
Разходи за възнаграждения и осигуровки	22	22
Възнаграждения на Съвета на директорите	18	18
Възнаграждения на персонала	3	3
Социални осигуровки и надбавки	1	1
	<u>31</u>	<u>28</u>

3. Парични средства

	31 март 2016 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	<u>129</u>	<u>116</u>
	<u>129</u>	<u>116</u>

4. Краткосрочни финансови активи

Като краткосрочни финансови активи, с балансова стойност към 31 март 2016 година и 31 декември 2015 година в размер 1,011 хил. лв., са класифицирани финансови активи от секюритизация, представляващи закупен от Дружеството пул от вземания, възникнали въз основа на договори за кредит и картови разплащания с кредитни карти Транскарт на територията на страната.

5. Регистриран капитал

Регистрираният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно решението за регистрация. Внесенят напълно основен капитал, в размер на 650 хил. лв., е разпределен в 650,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, всяка една с номинална стойност от по 1 лев.

Към края на отчетния период акционери в Дружеството са:

Акционер	31 март 2016 дял от капитала	31 декември 2015 дял от капитала
Петрол Холдинг АД	76.92 %	76.92 %
Юрий Асенов Станчев	7.38 %	7.38 %
Други акционери	<u>15.70 %</u>	<u>15.70 %</u>
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 март 2016 година

6. Премия резерв

Като премия от емисия на акции на Дружеството в размер на 297 хил. лв. е представена разликата между номиналната стойност на емитираните акции и сумата, получена от продажбата на предложените на борсата права за записване на акции на Дружеството във връзка с извършеното през 2006 година увеличение на капитала.

7. Задължения за дивиденди

Към 31 декември 2015 година, Дружеството е начислило законово задължение за дивидент в размер на 8 хил. лв., представляващо 90% от реализираната за годината нетна печалба за разпределение след приспадане на непокритата загуба от 2014 година.

8. Търговски и други задължения

	31 март 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към свързани лица	27	22
Задължения към персонал и осигурителни предприятия	<u>5</u>	<u>-</u>
	<u>32</u>	<u>22</u>

9. Доход на акция

Доходът на акция е изчислен на базата на нетната печалба за разпределение и средно претегления брой на обикновените акции през отчетния период.

	31 март 2016	31 март 2015
Средно претеглен брой акции	650,000	650,000
Нетна печалба за разпределение в хил. лв.	<u>3</u>	<u>5</u>
Доход на акция (лева)	<u>0.005</u>	<u>0.01</u>

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 март 2016 година

10. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Контролиращо дружество е мажоритарният собственик Петрол Холдинг АД.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	контролиращо дружество
Транскарт АД	дружество под общ контрол

Извършените сделки се отнасят главно до:

- участие в управителен орган;
- предоставяне на услуги.

6

6

Към 31 март 2016 година неуредените задължения със свързани лица са, както следва:

Свързано лице	31 март 2016 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
Контролиращо дружество, в т.ч.:	33	28
<i>Законово задължение за дивидент</i>	6	6
	<u>33</u>	<u>28</u>

Задълженията към контролиращото дружество са във връзка с възнаграждение за член на Съвета на директорите.