

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на
„ТЕХНОЛОГИЧЕН ЦЕНТЪР- ИНСТИТУТ ПО МИКРОЕЛЕКТРОНИКА
(ТЦ- ИМЕ)“ АД с ЕИК 121084839

Отчетен период 01.10.2013 г. – 31.12.2013 г.

„Технологичен център – институт по микроелектроника“ АД (ТЦ ИМЕ АД) е вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията при Министерството на правосъдието като акционерно дружество с ЕИК 121084839 и с основен предмет на дейност научно изследователска, проектно-конструкторска, маркетингова, внедрителска, производствена, инженерингова консултантска и посредническа дейност в областта на електрониката и микроелектрониката, производства в чисти помещения, търговия в страната и чужбина, отдаване под наем на сгради, площи и помещения, оборудване на съоръжения, обучение и квалификация на кадри, други дейности, незабранени от закон, придобиване и управление на участие в търговски дружества.

Основана дейност на дружеството е търговия със стоки, недвижими имоти и финансови активи.

Съставът на съвета на директорите на дружеството е Мартин Милчев Апостолов, Теодора Петрова Танева и Людмила Георгиева Петрова.

Адресът на управление и адресът на кореспонденция на дружеството е гр. София, район Красно село, бул. „Цар Борис III“ №159, ет. 6.

Дружеството е учредено за неопределен срок от време.

Капиталът на дружеството е 132 500 000 лева, разпределени в 132 500 000 броя поименни акции с номинал 1 лев всяка.

На 25.09.2009г. Съветът на директорите на „ТЦ ИМЕ“ АД приема решение за издаване на втора емисия обикновени, свободнопрехвърляеми, безналични, лихвоносни, обезпечени облигации с номинална стойност 1 000 евро всяка при условията на частно пласиране, които впоследствие са вписани в регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, воден от Комисия по финансов надзор с цел търговия на "Българска фондова борса - София" АД. Всички предложени 15 000 броя облигации са записани, емисионната им стойност е внесена изцяло, а облигационният заем е обявен за сключен със съобщение, обявено в Търговския регистър на 05.10.2009 г. Средствата от емисията, набрани при първоначалното частно пласиране на облигациите, са използвани за придобиване от дружеството на два недвижими имота, представляващи незастроени урегулирани поземлени имоти в гр. София, местност „Задгарова артерия“ с обща площ от 59 154 кв. м.

„ТЦ ИМЕ“ АД е вписано като емитент в регистъра на Комисията за финансов надзор по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор по силата на решение на КФН № 335-Е/27.05.2010 г. и като такава е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и на подзаконовите нормативни актове, свързани по материя с него.

На емисията облигации е присвоен ISIN код BG2100022099. Емисията облигации е допусната до търговия на „Българска фондова борса – София“ АД на Сегмент за облигации, с борсов код ТХВА.

Посочената емисия корпоративни лихвоносни облигации е втора по ред издадена от емитента.

Дейност през четвърто тримесечие на 2013 г.

Изготвеният доклад на дружеството за четвърто тримесечие на 2013 г. включва финансово – икономическите резултати от собствената дейност на „ТЦ ИМЕ“ АД.

Всички сделки на дружеството са отразени в отчета към 31.12.2013 г. и са надлежно разкрити.

„ТЦ ИМЕ“ АД не е публикувало прогнози за очаквани резултати и настоящият доклад е коментар и анализ на окончателните финансови резултати.

Активите, включени в баланса на дружеството към 31.12.2013 г., са в размер на 796 467 хил. лева, като спрямо предходния период на 2012г. те са увеличили с 182 095 хил. лева. Увеличението на активите се дължи на извършени инвестиции по придобиване на участия и нараснали вземания. Дълготрайните материални активи са представени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи по придобиването им, намалени с натрупаната амортизация. Стойността им възлиза на 40 040 хил. лв. Намалението е в резултат на начислена амортизация за периода.

Дългосрочните финансови активи, инвестирани в дялови участия, са 222 029 хил. лв. и са се увеличили спрямо предходния период с 79 510 хил. лева. Увеличението е в резултат на учредяване на нови дъщерни, както и придобиване на асоциирани предприятия.

Текущите търговски и други вземания на дружеството са 431 702 хил. лв., като при тях увеличението спрямо предходния период е в размер на 106 528 хил. лв.. Формирани са основно от вземания по предоставени търговски заеми.

Собственият капитал на дружеството е 132 500 хил. лв. Като резерви са отчислени 6 807 хил. лева. Неразпределената печалба от минали години е 6 001 хил. лева.

Нетекущите пасиви на дружеството са в размер на 224 710 хил. лева и представляват задължения по получени търговски заеми, в т.ч. и от предприятия в група, както и задължение по облигационен заем.

Всички сделки, извършени през отчетното тримесечие на 2013 година имат обичаен за дружеството характер.

Приходите и разходите са следните:

ПРИХОДИ	Индивидуален отчет	
	<i>(хил. лева)</i>	
	<i>2013г.</i>	<i>2012г.</i>
Нетни приходи от продажби	158	242
Финансови приходи	41257	17875
<i>в т.ч.</i>		
<i>от лихви</i>	21193	15839
<i>от дивиденди</i>	1458	530
<i>от положителни разлики от операции с финансови активи</i>	18595	1505
Общо приходи от дейността	41415	18117
РАЗХОДИ	Индивидуален отчет	
	<i>хил. лева</i>	
	<i>2013г.</i>	<i>2012г.</i>
Разходи за дейността	1757	1806
<i>в т. ч.</i>		

Разходи за външни услуги	466	344
Разходи за възнаграждения и осигуровки	309	275
Финансови разходи	38973	22809
в т.ч.		
обезценка активи	-	-
Общо разходи за дейността	40730	24615

Формираният и оповестен финансов резултат от дейността на „ТЦ ИМЕ“ АД е печалба в размер на 685 хил. лева.

Спрямо предходната година, която е завършила със загуба в размер на 6 498 хил. лв., реализираната печалба е формирана от положителни разлики при операции с финансови активи.

Приходите на дружеството са в размер на 41 415 хил. лева. Приходите от дейността са в размер на 158 хил. лева, като са формирани от наеми/ 49 хил. лв. И продажби на ДМА/ 108 хил. лв..

Финансовите приходи са в размер на 41 257 хил. лв., формирани основно от лихви по заеми (21 193 хил. лв.), от дивиденди (1 458 хил. лв.), от положителни разлики от операции с финансови инструменти (18 595 хил. лв.) и от положителни разлики от промяна на валутни курсове (11 хил. лв.).

Общо разходите са в размер на 40 730 хил. лв., от които разходите за дейността възлизат на 1 757 хил. лв., а 38 973 хил. лв. са финансови разходи.

Финансово-счетоводни показатели на неконсолидирана база

Показател	2013	2012
Показатели за ефективност		
1. Коефициент за ефективност на разходите	1,02	1,01
2. Коефициент за ефективност на приходите	0,98	0,98
Показатели за ликвидност		
1. Коефициент на обща ликвидност	1,02	0,98
2. Коефициент на бърза ликвидност	1,02	0,98
3. Коефициент на незабавна ликвидност	0,008	0,005
4. Коефициент на абсолютна ликвидност	0,008	0,005
Показатели за финансова автономност		
1. Коефициент на финансова автономност	0,22	0,39
2. Коефициент на задлъжнялост	4,46	2,72
Показатели за рентабилност		
1. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0,05	0,16
2. Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	42,32	125

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година:

Рискът може да се дефинира като несигурността дадена прогноза да съвпадне с действителността под влиянието на различни фактори.

Рисковете, на които е изложен „ТЦ-ИМЕ“ АД са обособени в зависимост от пораждащите ги фактори и възможностите за управлението им.

Систематични или „Общи“ рискове

Систематичните рискове са тези, които действат на макроикономическо ниво, оказват влияние на стопанските субекти, но не са под прекия им контрол каквито са политическия и макроикономически рискове.

Макроикономическия риск се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. От изброените индикатори, единствено по-голямото равнище на инфлация ще повлияе върху възвращаемостта на инвестициите на „ТЦ-ИМЕ“ АД.

Несистематични рискове

Несистематичните рискове 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 дружеството и отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Този риск за „ТЦ-ИМЕ“ АД е малък по следните причини:

- Изградена и последователно изпълнявана средно сročна инвестиционна програма
- Наличие на високо квалифицирани и добре 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 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 год.

ЗА „ТЦ - ИМЕ“ АД

Теодора Танева - Изпълнителен директор

