

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА**

ПРИДРУЖЕН С

**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 30 ЮНИ 2018 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....3 СТР.

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2018 ГОДИНА..... 6 СТР.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ..... 11 СТР.

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 нов 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 първото шестмесечие на 2018 година.

По неаудирани данни към 30 юни 2018 година Трансинвестмънт АДСИЦ отчита печалба в размер на 11 хил. лв. като реализирания резултат за същия период на 2017 година е печалба в размер на 12 хил. лв.

Данни за размера на активите към края на първото шестмесечие на 2018 година.

Общият размер на активите на дружеството към края на текущия отчетен период е 1,227 хил. лв., като в основната си част в размер на 1,010 хил. лв., представлява закупени вземания по кредитни карти. В сравнение с размера на активите на дружеството към 31 декември 2017 година в размер на 1,200 хил. лева, се наблюдава увеличение, дължащо се на увеличениния размер 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 приходи за периода са в размер на 65 хил. лв. През предходния съотносим период, отчетените ни финансови приходи са в размер на 66 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 10 от 7 март 2018 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 2017 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 30 юни 2018 ГОДИНА

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИТЕ ИЛИ ЗАГУБИТЕ И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2018 година**

| | <i>Приложение №</i> | Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2018 хил. лв. | Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2017 хил. лв. |
|---------------------------------|---------------------|---|---|
| Финансови приходи | 1 | 65 | 66 |
| Финансови разходи | | - | - |
| Оперативни разходи | 2 | <u>(54)</u> | <u>(54)</u> |
| Нетна печалба за периода | | <u>11</u> | <u>12</u> |
| Доход на акция (лева) | 9 | <u>0.02</u> | <u>0.02</u> |

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

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

АТА Консулт ООД

Съставител

16 юли 2018 година

(Приложението от страница 11 до страница 16 е неразделна част от съдържанието на този финансов отчет).

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2018 година

| | Приложение № | 30 юни 2018 хил. лв. | 31 декември 2017 хил. лв. |
|---------------------------------------|-----------------|----------------------------|---------------------------------|
| Текущи активи | | | |
| Парични средства | 3 | 217 | 188 |
| Краткосрочни финансови активи | 4 | <u>1,010</u> | <u>1,012</u> |
| Общо текущи активи | | <u>1,227</u> | <u>1,200</u> |
| Общо активи | | <u>1,227</u> | <u>1,200</u> |
| Собствен капитал | | | |
| Регистриран капитал | 5 | 650 | 650 |
| Премиен резерв | 6 | 297 | 297 |
| Натрупана печалба | | <u>165</u> | <u>154</u> |
| Общо собствен капитал | | <u>1,112</u> | <u>1,101</u> |
| Текущи пасиви | | | |
| Задължения за дивиденди | 7 | 34 | 34 |
| Търговски и други задължения | 8 | <u>81</u> | <u>65</u> |
| Общо текущи пасиви | | <u>115</u> | <u>99</u> |
| Общо пасиви | | <u>115</u> | <u>99</u> |
| Общо собствен капитал и пасиви | | <u>1,227</u> | <u>1,200</u> |

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

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

16 юли 2018 година

АТА Консулт ООД

Съставител

(Приложението от страница 11 до страница 16 е неразделна част от съдържанието на този финансов отчет).

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2018 година

| | Основен капитал | Премияен резерв | Натрупана печалба | Общо |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Салдо на 1 януари 2017 година | <u>650</u> | <u>297</u> | <u>152</u> | <u>1,099</u> |
| Общ всеобхватен доход | - | - | 21 | 21 |
| Разпределени дивиденди | - | - | (19) | (19) |
| Салдо на 31 декември 2017 година | <u>650</u> | <u>297</u> | <u>154</u> | <u>1,101</u> |
| Общ всеобхватен доход | - | - | 11 | 11 |
| Салдо на 30 юни 2018 година | <u>650</u> | <u>297</u> | <u>165</u> | <u>1,112</u> |

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

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

АТА Консулт ООД

Съставител

16 юли 2018 година

(Приложението от страница 11 до страница 16 е неразделна част от съдържанието този финансов отчет).

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2018 година

| | Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2018 хил. лв. | Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2017 хил. лв. |
|--|---|---|
| Парични потоци от основната дейност | | |
| Постъпления от активи за секюритизация | 67 | 66 |
| Плащания към контрагенти | (11) | (11) |
| Плащания, свързани с персонала | (25) | (27) |
| Други плащания | (2) | (1) |
| Нетни парични потоци от основната дейност | <u>29</u> | <u>27</u> |
| Парични потоци от финансовата дейност | | |
| Изплатени дивиденди | - | - |
| Нетни парични потоци от финансовата дейност | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през периода | <u>29</u> | <u>27</u> |
| Парични средства в началото на периода | <u>188</u> | <u>151</u> |
| Парични средства в края на периода | <u>217</u> | <u>178</u> |

Този финансов отчет е одобрен от името Трансинвестмънт АДСИЦ от:

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

АТА Консулт ООД

Съставител

16 юли 2018 година

Приложението от страница 11 до страница 16 е неразделна част от съдържанието на този финансов отчет).

ПРИЛОЖЕНИЕ

КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2018 ГОДИНА

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30 юни 2018 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.

През отчетния период, обхванат в настоящия междинен финансов отчет, дружеството прилага МСФО 9 Финансови инструменти, считано от 1 януари 2018 година. Този нов стандарт замества МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. С този стандарт по същество се променят критериите за квалификация на финансовите инструменти. Освен това предишният модел на обезценка, наречен „на понесените загуби“ е заменен с този на „очакваната загуба“. Това означава, че не е необходимо да има събитие, свързано със загуба, преди да бъде начислена обезценка на финансовите инструменти. МСФО 9 въвежда нов подход при класификацията на финансовите активи, който се основава на бизнес модела на Дружеството за управление на финансовите активи и характеристиките на паричните им потоци. Въз основа на класификацията им при първоначално признаване, финансовите активи се отчитат последващо в някоя от следните категории:

- Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;
- Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с последващо рекласифициране на промените в отчета за доходите;
- Капиталови инструменти през друг всеобхватен доход, без последващо рекласифициране на промените в отчета за доходите;
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Счетоводното третиране на финансовите пасиви се запазва в голяма степен непроменено спрямо това, заложено в МСС 39 с изключение на разликите, възникващи от промени в собствения кредитен риск на финансови инструменти, които са определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Според изискванията на МСФО 9 тези разлики се отчитат в друг всеобхватен доход. Дружеството разработи политика за класифициране и оценяване на финансовите инструменти, основана на изискванията на новия стандарт МСФО 9, в която е определена рамката за определяне на собствени бизнес модели за управление на финансовите активи на ниво портфейли и рамката за анализа и оценката на характеристиките на договорните парични потоци по финансовите инструменти. Дружеството оценява прилаганите бизнес модели на портфейлна основа, които се управляват по един и същ начин за постигането на заложените бизнес цели, и които портфейли от финансови инструменти са с общи рискови характеристики. Бизнес модела се оценява на база направените прогнози и очакванията на Ръководството за начина на реализация на паричните потоци от финансовите активи в съответния бизнес модел. Предвижда се тестване на представянето на определените бизнес модели и възможност за корекции в следващи периоди. Вторият фактор определящ класификацията и оценката на финансовите инструменти е така наречения „тест на договорните парични потоци“. Анализът се извършва на ниво финансов инструмент и цели да установи доколко договорните парични потоци по инструмента представляват плащания единствено на главница и лихва по непогасената главница за срока на финансовия инструмент.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30 юни 2018 година

Основното перо във финансовите активи на Дружеството – активи за секюритизация, които представляват придобити вземания и/или съвкупности от вземания, възникнали въз основа на договори за потребителско кредитиране или договори за картово разплащане на територията на страната и се управляват в бизнес модел с цел събиране на договорните парични потоци. На база анализа на договорните характеристики на тези инструменти, Дружеството счита, че те отговарят на изискванията за оценяване по амортизирана стойност, поради което не се наложи прекласификация при прилагане на МСФО 9, както и не се наложиха промени в последващото представяне на финансовите му инструменти, и съответно няма ефект върху финансовия резултат и собствения капитал.

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

| | Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2018 хил. лв. | Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2017 хил. лв. |
|---------------------------------|---|---|
| Финансови приходи | | |
| Лихви от секюритизирани активи | <u>65</u> | <u>66</u> |
| | <u>65</u> | <u>66</u> |
| Финансови приходи, нетно | <u>65</u> | <u>66</u> |

2. Оперативни разходи

| | Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2017 хил. лв. | Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2017 хил. лв. |
|---|---|---|
| Разходи за външни услуги | 11 | 11 |
| Счетоводни и одиторски услуги | 4 | 4 |
| Оценка на вземания | 1 | 1 |
| Такси и удостоверения | 3 | 3 |
| Други | 3 | 3 |
| Разходи за възнаграждения и осигуровки | 43 | 43 |
| Възнаграждения на Съвета на директорите | 36 | 36 |
| Възнаграждения на персонала | 6 | 6 |
| Социални осигуровки и надбавки | 1 | 1 |
| | <u>54</u> | <u>54</u> |

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 юни 2018 година

3. Парични средства

| | 30 юни 2018 | 31 декември 2017 |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Парични средства по банкови сметки | <u>217</u> | <u>188</u> |
| | <u>217</u> | <u>188</u> |

4. Краткосрочни финансови активи

Като краткосрочни финансови активи, с балансова стойност към 30 юни 2018 година в размер на 1,010 хил. лв. и 31 декември 2017 година в размер 1,012 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 | 30 юни 2018 | 31 декември 2017 |
|---------------------|------------------------|-----------------------------|
| | дял от капитала | 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> |

6. Премияен 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 му във връзка с извършеното през 2006 година увеличение на капитала.

7. Задължения за дивиденди

На проведеното на 28 юни 2018 година в град София редовно годишно общо събрание на акционерите на Трансинвестмънт АДСИЦ е взето решение, от печалбата на дружеството за 2017 година в размер на 21 хил.лв. да бъде изплатен дивидент на неговите акционери в размер на 0.031 лева за една притежавана акция, или общо 20 хил. лв. в съответствие с изискванията на ЗДСИЦ.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 юни 2018 година

8. Търговски и други задължения

| | 30 юни 2018 хил. лв. | 31 декември 2017 хил. лв. |
|--|----------------------------|---------------------------------|
| Задължения към свързани лица | 76 | 65 |
| Задължения към персонал и осигурителни предприятия | <u>5</u> | <u>-</u> |
| | <u>81</u> | <u>65</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.

| | 30 юни 2018 | 30 юни 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Средно претеглен брой акции | 650,000 | 650,000 |
| Нетна печалба за разпределение в хил. лв. | <u>11</u> | <u>12</u> |
| Доход на акция (лева) | <u>0.02</u> | <u>0.02</u> |

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.

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2018 и 2017 година, както следва:

| Свързано лице | 30 юни 2018 хил. лв. Оперативни разходи | 30 юни 2017 хил. лв. Оперативни разходи |
|---------------------------|---|---|
| Контролиращо дружество | 11 | 11 |
| Дружества под общ контрол | <u>1</u> | <u>2</u> |
| | <u>12</u> | <u>13</u> |

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 юни 2018 година

10. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)

Към 30 юни 2018 година неуредените задължения със свързани лица са, както следва:

| Свързано лице | 30 юни 2018 хил. лв. | 31 декември 2017 хил. лв. |
|--|----------------------------|---------------------------------|
| Контролиращо дружество, в т.ч.: | 106 | 95 |
| <i>Законово задължение за дивидент</i> | 30 | 30 |
| | <u>106</u> | <u>95</u> |

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