

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

Отчетен период: 01.07.2013 г. – 30.09.2013 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, проекто-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, обзавеждане 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 таква е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и на подзаконовите нормативни актове, свързани по материя с него.

Към 29.09.2012г. е извършено третото лихвено плащане по облигационния заем в размер на 1 200 000.00 евро. Към 30.09.2012 г. остатъкът за погасяване на главница е в размер на 15 000 000.00 евро, тъй като изплащането на същата се дължи еднократно на падежа - 29.09.2014 г. Емисията на "ТЦ - ИМЕ" АД е деноминирана в евро и тъй като приходите, които дружеството ще реализира от дейността си, са предимно в български лева и евро, и имайки предвид фиксирания

валутен курс на българския лев към единната европейска валута, няма непосредствена опасност от неблагоприятни валутни движения.

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 трето тримесечие на 2013 г.

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

Всички сделки на дружеството са отразени в отчета към 30.09.2013 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 30.09.2013, са в размер на 684 439 хил. лева, като спрямо предходния период на 2012г. те са увеличили с 70 067 хил. лева. Увеличението на активите се дължи на увеличен размер на вземанията на дружеството.

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 40 170 хил. лв. Намалението е в резултат на начислената за периода амортизация, както и в следствие на извършени сделки с ДМА.

Дългосрочните финансови активи, инвестирани в дялови участия, са 149 129 хил. лв. и са се увеличили спрямо предходния период с 6 610 хил. лева. Увеличението е в резултат на новопридобити участия.

Текущите финансови активи са в размер на 390 854 хил. лева и е отчетено увеличение спрямо стойността им към същия период на предходната година в размер на 64 063 хил. лв..

Текущите търговски и други вземания на дружеството са 389 382 хил. лв., като при тях увеличението спрямо предходния период възлиза на 64 208 хил. лв..

Собственият капитал на дружеството е 132 500 хил. лв. Като резерви са отчислени 6 807 хил. лева. Непокритата загуба от минали години е 31 159 хил. лева.

Нетекущите пасиви на дружеството са в размер на 206 215 хил. лева и представляват задължения по заеми, в т.ч. облигационен и търговски.

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

Приходите и разходите са следните:

ПРИХОДИ	Индивидуален отчет	
	(хил. лева)	
	2013г.	2012г.
Нетни приходи от продажби	97	208
Финансови приходи	30 138	12 828
<i>в т.ч.</i>		
<i>от лихви</i>	15 218	10 792
<i>от дивиденди</i>	1 458	530
<i>от положителни разлики от операции с финансови активи</i>	13 453	1 506
Общо приходи от дейността	30 235	13 036

РАЗХОДИ	Индивидуален отчет	
	хил. лева	
	2013г.	2012г.
Разходи за дейността	1 265	1 302
<i>в т.ч.</i>		
<i>Разходи за външни услуги</i>	362	196
<i>Разходи за възнаграждения и осигуровки</i>	226	207
Финансови разходи	26 797	11 554
<i>в т.ч.</i>		
<i>обезценка активи</i>	91	419
Общо разходи за дейността	28 062	12 856

Формираният и оповестен финансов резултат от дейността на „ТЦ ИМЕ” АД е печалба в размер на 2 173 хил. лева.

Спрямо предходната година печалбата е увеличена с 1 993 хил. лева., поради реализирана печалба от операции с финансови активи.

Приходите на дружеството са в размер на 30 235 хил. лева. Приходите от дейността са в размер на 97 хил. лева, като са формирани основно от наеми и продажби на активи.

Финансовите приходи са в размер на 30 138 хил. лв., формирани основно от лихви по заеми (15 218 хил. лв.), от дивиденди (1 458 хил. лв.), от положителни разлики от операции с финансови инструменти (13 453 хил. лв.) и от положителни разлики от промяна на валутни курсове (9 хил. лв.).

Общо разходите са в размер на 28 062 хил. лв., от които разходите за дейността възлизат на 1 265 хил. лв., а 28 062 хил. лв. са финансови разходи.

Финансово-счетоводни показатели на неконсолидирана база

<i>Показател</i>	<i>Настояща година 2013</i>	<i>Предходна година 2012</i>
Показатели за ефективност		
<i>1. Коефициент за ефективност на разходите</i>	<i>1,08</i>	<i>1,01</i>
<i>2. Коефициент за ефективност на приходите</i>	<i>0,93</i>	<i>0,98</i>
Показатели за ликвидност		
<i>1. Коефициент на обща ликвидност</i>	<i>1,18</i>	<i>0,98</i>
<i>2. Коефициент на бърза ликвидност</i>	<i>1,18</i>	<i>0,98</i>
<i>3. Коефициент на незабавна ликвидност</i>	<i>0,004</i>	<i>0,005</i>
<i>4. Коефициент на абсолютна ликвидност</i>	<i>0,004</i>	<i>0,005</i>
Показатели за финансова автономност		
<i>1. Коефициент на финансова автономност</i>	<i>0,27</i>	<i>0,39</i>
<i>2. Коефициент на задлъжнялост</i>	<i>3,64</i>	<i>2,72</i>
Показатели за рентабилност		
<i>Коефициент на рентабилност на собствения капитал</i>	<i>0,06</i>	<i>0,16</i>
<i>Коефициент на рентабилност на приходите от продажби</i>	<i>84,27</i>	<i>125</i>

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

