

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД  
ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ПРИДРУЖЕН С**

**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 30 ЮНИ 2023 ГОДИНА**

**СЪДЪРЖАНИЕ:**

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

**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2023 ГОДИНА.....6 СТР.**

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

*МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА*

Международните дългови пазари естествено се повлияха силно от инфлационните процеси, настъпили след пандемията и поради ефектите от военния конфликт в Украйна. Централните банки реагираха с агресивно бързо покачване на лихвените проценти. Свръхликвидността, поддържана от програмите за изкупуване на облигации намалява с бързи темпове, а апетитът на инвеститорите в дългови ценни книжа, както и желанието им за поемане на повече риск намалява с много бързи темпове. Наблюдаваните бюджетни и корпоративни дисбаланси, неминуемо ще доведат до завишаване на критериите при оценка на рисковете и скокообразно увеличение на търсените рискови премии. Българският облигационен пазар е в застои и интересът към корпоративни облигации е нисък. Отчита се и промяна на инвестиционните нагласи към български държавни ценни книжа, като доходността рязко се повиши. Комбинация от фактори въздейства на инвеститорския интерес и възможностите за достъп до заемни средства чрез издаване на нови облигационни заеми остават силно ограничени.

Нашите прогнозни експертни оценки за възможностите за привличане на нов дългов капитал в краткосрочен план остават предпазливи. На този етап, продължаваме да считаме, че условията при които нов заем може да бъде пласиран не са атрактивни. Съществуващият брой на потенциалните инвеститори продължава да е силно ограничен, като част от основните участници изцяло са пренасочили инвестициите си към ниско рискови и краткосрочни инвестиции в ДЦК и банкови депозити. Лихвените нива за българските корпоративни облигации остават относително високи. В същото време, предлагането на подходящи за инвестиции вземания по потребителски кредити, както и револвиращи кредити, свързани с кредитни карти, е силно ограничено. При тази пазарна конюнктура ние преценихме, че стратегически по-правилно е да елиминираме финансовия си ливъридж и да продължим дейността си, като инвестираме средства само от собствения си капитал.

***Данни за финансовия резултат към края първото шестмесечие на 2023 година***

По неаудирани данни към 30 юни 2023 година Трансинвестмънт АДСИЦ отчита печалба в размер на 3 хил. лв., като реализирания резултат за същия период на 2022 година е печалба в размер на 1 хил. лв.

***Данни за размера на активите към края на първото шестмесечие на 2023 година***

Общият размер на активите на дружеството към края на текущия отчетен период е 1 142 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 2022 година в размер на 1,131 хил. лева, се наблюдава увеличение, дължащо се на увеличения 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 66 хил. лв. През предходния съотнесим период, отчетените финансови приходи са в размер на 64 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 15 от 1 март 2023 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 АД, 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 2022 година. В съответствие с добрите корпоративни практики и нормативни изисквания, дружеството разполага със собствен корпоративен сайт на адрес: [www.transinvestment.bg](http://www.transinvestment.bg), където се публикува актуална информация за дейността на дружеството.

*МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2023 ГОДИНА*

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИТЕ ИЛИ ЗАГУБИТЕ И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД  
за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2023 година**

	<i>Приложение №</i>	<b>Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2023 хил. лв.</b>	<b>Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2022 хил. лв.</b>
Финансови приходи	1	66	64
Финансови разходи		-	-
Оперативни разходи	2	<u>(63)</u>	<u>(63)</u>
<b>Нетна печалба за периода</b>		<b><u>3</u></b>	<b><u>1</u></b>
<b>Доход на акция (лева)</b>	9	<b><u>0.01</u></b>	<b><u>0.01</u></b>

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

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

АТА Консулт ООД

Съставител

19 юли 2023 година

(Приложението от страница 11 до страница 14 е неразделна част от съдържанието на този финансов отчет).

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
към 30 юни 2023 година

	Приложение №	30 юни 2023 хил. лв.	31 декември 2022 хил. лв.
<b>Текущи активи</b>			
Парични средства	3	131	120
Краткосрочни финансови активи	4	<u>1,011</u>	<u>1,011</u>
<b>Общо текущи активи</b>		<b><u>1,142</u></b>	<b><u>1,131</u></b>
<b>Общо активи</b>		<b><u>1,142</u></b>	<b><u>1,131</u></b>
<b>Собствен капитал</b>			
Регистриран капитал	5	650	650
Премиен резерв	6	297	297
Натрупана печалба		<u>156</u>	<u>154</u>
<b>Общо собствен капитал</b>		<b><u>1,103</u></b>	<b><u>1,101</u></b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Задължения за дивиденди	7	31	30
Търговски и други задължения	8	<u>8</u>	-
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b><u>39</u></b>	<b><u>30</u></b>
<b>Общо пасиви</b>		<b><u>39</u></b>	<b><u>30</u></b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b><u>1,142</u></b>	<b><u>1,131</u></b>

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

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

19 юли 2023 година

АТА Консулт ООД

Съставител

(Приложението от страница 11 до страница 14 е неразделна част от съдържанието на този финансов отчет).



**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА**  
за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2023 година

	Основен капитал	Премиен резерв	Натрупана печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2022 година	<u>650</u>	<u>297</u>	<u>155</u>	<u>1,102</u>
Общ всеобхватен доход	-	-	1	1
Разпределени дивиденди	-	-	(2)	(2)
Салдо на 31 декември 2022 година	<u>650</u>	<u>297</u>	<u>154</u>	<u>1,101</u>
Общ всеобхватен доход	-	-	3	3
Разпределени дивиденди	-	-	(1)	(1)
Салдо на 30 юни 2023 година	<u>650</u>	<u>297</u>	<u>156</u>	<u>1,103</u>

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

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

АТА Консулт ООД

Съставител

19 юли 2023 година

(Приложението от страница 11 до страница 14 е неразделна част от съдържанието този финансов отчет).

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2023 година

	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2023 хил. лв.	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2022 хил. лв.
<b>Парични потоци от основната дейност</b>		
Постъпления от активи за секюритизация	66	64
Плащания към контрагенти	(17)	(93)
Плащания, свързани с персонала	(31)	(31)
Други плащания	(7)	(7)
<b>Нетни парични потоци от основната дейност</b>	<b><u>11</u></b>	<b><u>-67</u></b>
<b>Парични потоци от финансовата дейност</b>		
Изплатени дивиденди		(74)
<b>Нетни парични потоци от финансовата дейност</b>		<b><u>(74)</u></b>
<b>Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през периода</b>	<b><u>11</u></b>	<b><u>(141)</u></b>
<b>Парични средства в началото на периода</b>	<b><u>120</u></b>	<b><u>262</u></b>
<b>Парични средства в края на периода</b>	<b><u>131</u></b>	<b><u>121</u></b>

Този финансов отчет е одобрен от името Трансинвестмънт АДСИЦ от:

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

19 юли 2023 година

АТА Консулт ООД

Съставител

Приложението от страница 11 до страница 14 е неразделна част от съдържанието на този финансов отчет).

***ПРИЛОЖЕНИЕ***

***КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2023 ГОДИНА***

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 30 юни 2023 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 2022 година. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички промени, които са влезли в сила от 1 януари 2023 година 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**

	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2023 хил. лв.	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2022 хил. лв.
<b>Финансови приходи</b>		
Лихви от закупени вземания	<u>66</u>	<u>64</u>
	<b><u>66</u></b>	<b><u>64</u></b>
<b>Финансови приходи, нетно</b>	<b><u>66</u></b>	<b><u>64</u></b>

**2. Оперативни разходи**

	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2023 хил. лв.	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2022 хил. лв.
<b>Разходи за външни услуги</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
<i>Такси и удостоверения</i>	4	4
<i>Счетоводни и одиторски услуги</i>	4	4
<i>Оценка на вземания</i>	6	61
<i>Други</i>	2	2
<b>Разходи за възнаграждения и осигуровки</b>	<b>47</b>	<b>47</b>
<i>Възнаграждения на Съвета на директорите</i>	38	38
<i>Възнаграждения на персонала</i>	6	6
<i>Социални осигуровки и надбавки</i>	3	3
	<b><u>63</u></b>	<b><u>63</u></b>

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 30 юни 2023 година

**3. Парични средства**

2

	<b>30 юни 2023</b>	<b>31 декември 2022</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	<u>131</u>	<u>120</u>
	<b><u>131</u></b>	<b><u>120</u></b>

**4. Краткосрочни финансови активи**

Като краткосрочни финансови активи, с балансова стойност към 30 юни 2023 година в размер на 1,011 хил. лв. и 31 декември 2022 година в размер 1,011 хил. лв., са класифицирани финансови активи, 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:

<b>Акционер</b>	<b>30 юни 2022</b>	<b>31 декември 2021</b>
	дял от капитала	дял от капитала
Петрол Холдинг АД	76.92 %	76.92 %
Юрий Асенов Станчев	9.11 %	9.11 %
Други акционери	<u>13.97 %</u>	<u>13.97 %</u>
	<b><u>100.00%</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>

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

**7. Задължения за дивиденди**

На проведеното на 30 юни 2023 година в град София редовно годишно общо събрание на акционерите на Трансинвестмънт АДСИЦ е взето решение, от печалбата на дружеството за 2022 година в размер на 13 хил. лв. да бъде изплатен дивидент на неговите акционери в размер на 0.019 лева за една притежавана акция, или общо 12 хил. лв. в съответствие с изискванията на ЗДСИДС.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 30 юни 2023 година

**8. Търговски и други задължения**

	30 юни 2023 хил. лв.	31 декември 2022 хил. лв.
Задължения към свързани лица	31	30
Задължения към персонал и осигурителни организации	8	-
Задължения към доставчици	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b><u>39</u></b>	<b><u>30</u></b>

**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 2023	30 юни 2022
Средно претеглен брой акции	650,000	650,000
Нетна печалба за разпределение в хил. лв.	<u>1</u>	<u>10</u>
<b>Доход на акция (лева)</b>	<b><u>0.01</u></b>	<b><u>0.01</u></b>

**10. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях**

Контролиращо дружество е мажоритарният собственик Петрол Холдинг АД /в несъстоятелност/.

Към 30 юни 2023 година неуредените задължения със свързани лица са, както следва:

Свързано лице	30 юни 2023 хил. лв.	31 декември 2022 хил. лв.
Задължение към контролиращото дружество за дивидент	31	30
	<b><u>31</u></b>	<b><u>30</u></b>