

***МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА***

ПРИДРУЖЕН С

***МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 30 ЮНИ 2025 ГОДИНА***

СЪДЪРЖАНИЕ:

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	3 СТР.
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2025 ГОДИНА.....	6 СТР.
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	11 СТР.

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Международните дългови пазари са под влиянието на несигурната глобална политическа, военна и икономическа обстановка. Наблюдават се процеси на дивергенция, което означава, че лихвените нива в САЩ и Япония остават на сравнително високи стойности, а тези в Европа са под влиянието на политиката на Европейската централна банка, която е в цикъл на намалението им. Свръхликвидността в българската банкова система продължава да е налице, като депозитната база се увеличава с обявяването на решението България да приеме еврото за разплащателна валута. Наблюдаваните бюджетни и корпоративни дисбаланси, породени, както от продължаващи бюджетни дефицити, така и от неясноти, около ефектите на тарифната митническа конфронтация ще доведат до завишаване на критериите при оценка на рисковете и увеличение на търсените рискови премии за определени книжа. Българският облигационен пазар е в застои и интересът към корпоративни облигации продължава да е нисък. Отчита се и промяна на инвестиционните нагласи към български държавни ценни книжа, като доходността се понижава с увеличаването на присъдения повишен кредитен рейтинг. Тази комбинация от фактори въздейства на инвеститорския интерес и възможностите за достъп до заемни средства чрез издаване на нови облигационни заеми остават все още 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 на първото шестмесечие на 2025 година

По неаудирани данни към 30 юни 2025 година Трансинвестмънт АДСИЦ отчита печалба в размер на 1 хил. лв., като реализирания резултат за същия период на 2024 година е печалба в размер на 4 хил. лв.

Данни за размера на активите към края на първото шестмесечие на 2025 година

Общият размер на активите на дружеството към края на текущия отчетен период е 1,125 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 2024 година в размер на 1,118 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 - 2015 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 63 хил. лв. През предходния съотносим период, отчетените 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 17 от 19 февруари 2025 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 2024 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 2025 ГОДИНА

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИТЕ ИЛИ ЗАГУБИТЕ И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2025 година**

	Приложение №	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2025 хил. лв.	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2024 хил. лв.
Финансови приходи	1	63	66
Финансови разходи		-	-
Оперативни разходи	2	<u>(62)</u>	<u>(62)</u>
Нетна печалба за периода		<u>1</u>	<u>4</u>
Доход на акция (лева)	9	<u>0.002</u>	<u>0.01</u>

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

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

АТА Консулт ООД

Съставител

20 юли 2025 година

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

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2025 година

	Приложение №	30 юни 2025 хил. лв.	31 декември 2024 хил. лв.
Текущи активи			
Парични средства	3	114	146
Краткосрочни финансови активи	4	<u>1,011</u>	<u>1,011</u>
Общо текущи активи		<u>1,125</u>	<u>1,157</u>
Общо активи		<u>1,125</u>	<u>1,157</u>
Собствен капитал			
Регистриран капитал	5	650	650
Премиен резерв	6	297	297
Натрупана печалба		<u>156</u>	<u>159</u>
Общо собствен капитал		<u>1,103</u>	<u>1,106</u>
Текущи пасиви			
Задължения за дивиденди	7	15	43
Търговски и други задължения	8	<u>7</u>	<u>8</u>
Общо текущи пасиви		<u>22</u>	<u>51</u>
Общо пасиви		<u>22</u>	<u>51</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>1,125</u>	<u>1,157</u>

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

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

20 юли 2025 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 2025 година

	Основен капитал	Премиен резерв	Натрупана печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2024 година	<u>650</u>	<u>297</u>	<u>155</u>	<u>1,102</u>
Общ всеобхватен доход	-	-	14	14
Разпределени дивиденди	-	-	(13)	(13)
Салдо на 31 декември 2024 година	<u>650</u>	<u>297</u>	<u>156</u>	<u>1,103</u>
Общ всеобхватен доход	-	-	1	1
Разпределени дивиденди	-	-	(1)	(1)
Салдо на 30 юни 2025 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

20 юли 2025 година

АТА Консулт ООД

Съставител

(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 2025 година

	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2025 хил. лв.	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2024 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от активи за секюритизация	63	66
Плащания към контрагенти	(15)	(15)
Плащания, свързани с персонала	(41)	(47)
Нетни парични потоци от основната дейност	<u>7</u>	<u>4</u>
Парични потоци от финансовата дейност		
Изплатени дивиденди	(-)	(-)
Нетни парични потоци от финансовата дейност		
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през периода	<u>7</u>	<u>4</u>
Парични средства в началото на периода	<u>107</u>	<u>142</u>
Парични средства в края на периода	<u>114</u>	<u>146</u>

Този финансов отчет е одобрен от името Трансинвестмънт АДСИЦ от:

Юрий Станчев

Изпълнителен директор

АТА Консулт ООД

Съставител

20 юли 2025 година

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

ПРИЛОЖЕНИЕ

КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2025 ГОДИНА

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30 юни 2025 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 2024 година. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички промени, които са влезли в сила от 1 януари 2025 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 2025 хил. лв.	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2024 хил. лв.
Финансови приходи		
Лихви от закупени вземания	63	66
	<u>63</u>	<u>66</u>
Финансови приходи, нетно	<u>63</u>	<u>66</u>

2. Оперативни разходи

	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2025 хил. лв.	Шестте месеца, приключващи на 30 юни 2024 хил. лв.
Разходи за външни услуги	14	15
Такси и удостоверения	4	4
Счетоводни и одиторски услуги	4	4
Оценка на вземания	6	5
Други	-	2
Разходи за възнаграждения и осигуровки	48	47
Възнаграждения на Съвета на директорите	38	38
Възнаграждения на персонала	6	6
Социални осигуровки и надбавки	4	3
	<u>62</u>	<u>62</u>

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30 юни 2025 година

3. Парични средства

	30 юни 2025	31 декември 2024
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	<u>114</u>	<u>146</u>
	<u>114</u>	<u>146</u>

4. Краткосрочни финансови активи

Като краткосрочни финансови активи, с балансова стойност към 30 юни 2025 година в размер на 1,011 хил. лв. и 31 декември 2024 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. Внесеният 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 лв.

Към края на отчетния период акционери в дружеството са:

Акционер	30 юни 2025 % от капитала	31 декември 2024 % от капитала
Бе Плюс ООД	24.46	24.46
Застрахователна компания Аксиом АД	20.15	20.15
Транскарт Файненшъл Сървисис АД	14.38	14.38
Клик енд Пей АД	8.57	-
Йордан Николаев Върбицалиев	-	8.57
Юрий Асенов Станчев	18.46	18.46
Други акционери	<u>13.98 %</u>	<u>13.98 %</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.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30 юни 2025 година

7. Задължения за дивиденди

На проведеното на 25 юни 2025 година в град София редовно годишно общо събрание на акционерите на Трансинвестмънт АДСИЦ е взето решение, от печалбата на дружеството за 2024 година в размер на 14 467. 58 да бъде изплатен дивидент на неговите акционери в размер на 0.022 лева за една притежавана акция, или общо 14 300 лв. в съответствие с изискванията на ЗДСИЦДС.

8. Търговски и други задължения

	30 юни 2025 хил. лв.	31 декември 2024 хил. лв.
Задължения към свързани лица	15	14
Други задължения	<u>7</u>	<u>1</u>
	<u>22</u>	<u>15</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 2025	30 юни 2024
Средно претеглен брой акции	650,000	650,000
Нетна печалба за разпределение в хил. лв.	<u>1</u>	<u>4</u>
Доход на акция (лева)	<u>0.022</u>	<u>0.01</u>

10. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Задълженията на дружеството към свързани лица представляват задължения за начислен дивидент.

Свързано лице	30 юни 2025 хил. лв.	31 декември 2024 хил. лв.
Задължение към акционери за дивидент	15	14
	<u>15</u>	<u>14</u>