

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД  
ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ДЕВЕТТЕ МЕСЕЦА,  
ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 30 СЕПТЕМВРИ 2011  
ГОДИНА**

**ПРИДРУЖЕН С**

**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ДЕВЕТТЕ МЕСЕЦА, ПРИКЛЮЧВАЩИ  
НА 30 СЕПТЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**СЪДЪРЖАНИЕ:**

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ДЕВЕТТЕ МЕСЕЦА, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА  
30 СЕПТЕМВРИ 2011 ГОДИНА.....3 СТР.**

**МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ДЕВЕТТЕ МЕСЕЦА, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА  
30 СЕПТЕМВРИ 2011 ГОДИНА.....8 СТР.**

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ..... 13 СТР.**

***МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ДЕВЕТТЕ МЕСЕЦА, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА  
30 СЕПТЕМВРИ 2011 ГОДИНА***

Трансинвестмънт АДСИЦ е дружество, което извършва дейности в специфичния сегмент на секюритизация на вземания, възникнали в процеса на разплащания с кредитни карти. Растеж на активите на дружеството възникна с осигуряването на финансиране за нови придобивания с успешното емитиране на нови дългови инструменти. До този момент дружеството вече е пласирало пет емисии облигации. През 2009 година дружеството погаси изцяло първите си две издадени емисии облигации, регистрирани съответно с ISIN Code: BG2100040067 (6TRA) и ISIN Code: BG2100042063 (6TRB), а през 2011 година погаси третата емисия облигации с ISIN Code: BG2100003081 (6TRC), като по този начин демонстрира възможностите си да обслужва финансовите си ангажименти в срок. Също така, през март 2011 година, дружеството успешно приключи подписката за издаване на пети по ред облигационен заем при първоначални условия на частно предлагане. Петият по ред облигационен заем беше записан в размер на 2,500 хил. евро. Независимо от все още неблагоприятната инвестиционна среда за издателите на ценни книжа, Трансинвестмънт АДСИЦ успя да привлече инвеститори, които записаха предложена сума по облигационния заем почти в максимален размер. Новият облигационен заем е с ISIN BG2100004113, с три годишен срок на погасяване, с фиксиран лихвен купон в размер на 9.50 % годишно и е регистриран за публична търговия на Българската Фондова Борса – София през юни 2011 година. Ръководството счита, че е изпълнило средносрочните си планове по издаване на облигационни заеми и не предвижда през 2011 година да предлага нови облигационни емисии. Средствата, които постъпиха от издаването на петия по ред облигационен заем бяха изцяло инвестирани в покупка на нова съвкупност от вземания, възникнали в процеса на разплащания с кредитни карти.

*Данни за печалбата към края на третото тримесечие на 2011 година.*

По неаудитирани данни към 30 септември 2011 година Трансинвестмънт АДСИЦ отчита печалба в размер на 235 хил. лв. В сравнение с резултата реализиран през третото тримесечие на 2010 година - печалба в размер на 302 хил. лв., се наблюдава спад, който се дължи на две причини. Едната причина е по-високият размер на разходите за лихви, породен от по-високия лихвен процент по петата облигационна емисия – 9.5 % годишна лихва спрямо 8.75% по падежиралата през месец март трета облигационна емисия, както и на по-голямата номинална стойност на петата

облигационна емисия – 2.5 млн. евро спрямо 4 млн. лв. на падежиралата трета емисия. Другата причина е по-ниския размер на приходите от лихви по закупени вземания в резултат на времевия интервал между продажбата през февруари 2011 година на една от съвкупностите от вземания с размер на главниците от 4,700 хил. лв. и покупката на нова съвкупност от вземания с размер на главниците от 5,000 хил. лв. през март 2011 година. Считаме, че този спад в приходите от лихви ще бъде компенсиран до края на 2011 година от по-големия размер на инвестираните средства на дружеството в съвкупности от вземания спрямо 2010 година. Считаме също така, че тенденцията за генериране на печалба ще се запази и при следващия отчетен период, тъй като дружеството успя да инвестира и постъпленията от петия издаден облигационен заем в покупка на нова съвкупност от вземания по кредитни карти, възникнали в процеса на разплащане с тях.

*Данни за размера на активите към края на третото тримесечие на 2011 година.*

Общият размер на активите на дружеството към края на текущия отчетен период е 14,174 хил. лв., като в основната си част в размер на 13,403 хил. лв., представлява закупени вземания по кредитни карти. Промяната, в сравнение с активите на дружеството към 31 декември 2010 година в размер на 13,328 хил. лв., се дължи на увеличения размер на финансирането в резултат на настъпилия падеж на третата облигационна емисия в размер на 4,000 хил. лева и издадения нов пети по ред облигационен заем в размер на 2,500 хил. евро, със средствата от които дружеството закупи нова съвкупност от вземания с размер на главниците от 5,000 хил. лв. Тези активи в преобладаващата си част, представляват инвестиция в съвкупности от вземания, които поради спецификата на структуриране се класифицират като редовно обслужвани. В процеса на администриране на тази си дейност и на базата на натрупаните специфични познания, дружеството счита, че и в бъдеще ще може да експлоатира успешно този бизнес модел, което ще доведе до стратегически предимства.

*Ликвидност и финансиране на дейността.*

До този момент дружеството финансира дейността си със собствени средства и със средствата в размер на 12,910 хил. лв., постъпили при емитирането на облигационни заеми. Дружеството обслужва текущо две непогасени емисии, четвъртата облигационна емисия издадена на 9 декември 2009 година и петата, издадена на 8 март 2011 година. Инвестициите в съвкупности от вземания осигуряват регулярен месечен приход за дружеството, достатъчен да обслужва своите задължения, които в основната си част представляват задължения по лихвени купонни плащания по емитираните облигационни заеми. Международната финансова криза доведе до повишаване на рисковите премии по новите емисии облигации на международните пазари. Тези негативни тенденции дават съответен отзвук и на българския пазар на корпоративни облигации. В сравнение с първата си емитирана облигационна емисия, по която дружеството дължеше фиксиран лихвен купон в размер на 7 % годишно, третата емисия бе емитирана при договорен фиксиран лихвен купон в размер на 8.75 % годишно. Този негативен факт бе отчасти компенсирал с възможността емисията да бъде пласирана като необезпечена, което съответно води до намалени разходи за емитента. Четвъртата и петата облигационни емисии бяха издадени при фиксиран лихвен процент в размер на 9.50 % годишно. Анализите на ръководството показаха, че дружеството ще бъде в състояние да обслужва облигационни заеми, емитирани при по-висок лихвен процент, тъй като лихвените постъпления от закупените съвкупности от вземания също са се увеличили. По-високата рискова премия, която дружеството се съгласи да заплати, отговаря на пазарните реалности, както за емитентите на дългови книжа в България, така и за тези на международните финансови пазари. Фокусирането на дейността ни в определен пазарен сегмент позволява прецизно планиране на паричните потоци, което от своя страна ще доведе до възможността свободните средства почти в пълен размер да бъдат инвестирани в лихвоносни активи, без да се нарушава обслужването на оперативните разходи.

Финансовите ни приходи за периода в размер на 1,257 хил. лв. напълно осигуряват покриването на разходите за лихви по облигационни заеми в размер на 921 хил. лв. през отчетния период. През предходния съотнесим период, отчетените ни финансови приходи са в размер на 1,258 хил. лв.

Структурата на емитираните облигационни заеми не води до допълнителен риск, свързан с изменението на лихвените равнища. Тези рискове бяха внимателно анализирани 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 високи нива на ливъридж.

### ***Корпоративни събития.***

С подписването на договор от март 2011 година, дружеството закупи нова съвкупност от вземания по кредити, възникнали в процеса на разплащания с кредитни карти, с размер на главниците – 5,000 хил. лева. С подписването на анекс No 1 от 10 декември 2010 година към договора за придобиване на съвкупност от вземания по кредитни карти от 11 декември 2009 година, Трансинвестмънт АДСИЦ ще продължи да получава договорения размер от реално платените лихви по задълженията на картодържателите на кредитните карти Транскарт, издадени от ТФС ЕАД. Тези приходи позволяват на Трансинвестмънт АДСИЦ да обслужва задълженията си по издадените емисии облигации от дружеството

Дружеството публикува в срок одитираните си финансови отчети за 2010 година. Общото събрание на акционерите на дружеството, проведено на 13 юли 2011 година гласува разпределение на брутен дивидент за една притежавана акция в размер на 0.57 лева за 2010 година. Дължимият дивидент бе изплатен на 7 септември 2011 година чрез системата на Централния депозитар. Ние считаме, че разпределянето на дивидент за пета поредна година е успех за възприетата стратегия от ръководството. 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 ЗА ДЕВЕТТЕ МЕСЕЦА, ПРИКЛЮЧВАЩИ  
НА 30 СЕПТЕМВРИ 2011 ГОДИНА***



**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
за деветте месеца, приключващи на 30 септември 2011 година

|                                       | Приложение<br>№ | Деветте месеца,<br>приключващи<br>на 30 септември<br>2011 година<br>хил. лв. | Деветте месеца,<br>приключващи<br>на 30 септември<br>2010 година<br>хил. лв. |
|---------------------------------------|-----------------|--|--|
| Финансови приходи                     | 1               | 1,257  | 1,258  |
| Финансови разходи                     | 1               | (923)  | (857)  |
| Оперативни разходи                    | 2               | ( 99)  | (99)   |
| <b>Нетна печалба за разпределение</b> |                 | <b><u>235</u></b>  | <b><u>302</u></b>  |
| Доход на акция (лева)                 | 7               | <b>0.36</b>  | <b>0.46</b>  |

Тези финансови отчети са одобрени от името на Трансинвестмънт АДСИЦ от:

Юрий Станчев  
Изпълнителен директор

АТА Консулт ООД  
Главен счетоводител

20 октомври 2011 година

(Приложението от страница 13 до страница 18 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
към 30 септември 2011 година**

|                                       | Приложение<br>№ | 30 септември<br>2011<br>ХИЛ. ЛВ. | 31 декември<br>2010<br>ХИЛ. ЛВ. |
|---------------------------------------|-----------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Текущи активи</b>                  |                 |                                  |                                 |
| Парични средства                      | 3               | 771                              | 238                             |
| Вземания за лихви                     | 4               | 143                              | 135                             |
| Краткосрочни финансови активи         | 4               | 13,260                           | 12,955                          |
| <b>Общо текущи активи</b>             |                 | <b><u>14,174</u></b>             | <b><u>13,328</u></b>            |
| <b>Общо активи</b>                    |                 | <b><u>14,174</u></b>             | <b><u>13,328</u></b>            |
| <b>Собствен капитал</b>               |                 |                                  |                                 |
| Основен капитал                       | 5               | 650                              | 650                             |
| Премиен резерв                        | 6               | 297                              | 297                             |
| Натрупана печалба                     |                 | 309                              | 80                              |
| <b>Общо собствен капитал</b>          |                 | <b><u>1,256</u></b>              | <b><u>1,027</u></b>             |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                |                 |                                  |                                 |
| Задължения по облигационни заеми      | 8               | 12,649                           | 7,778                           |
| <b>Общо нетекущи пасиви</b>           |                 | <b><u>12,649</u></b>             | <b><u>7,778</u></b>             |
| <b>Текущи пасиви</b>                  |                 |                                  |                                 |
| Задължения по облигационни заеми      | 8               | 261                              | 4,156                           |
| Задължения за дивиденди               | 9               | -                                | 365                             |
| Търговски и други задължения          | 10              | 8                                | 2                               |
| <b>Общо текущи пасиви</b>             |                 | <b><u>269</u></b>                | <b><u>4,523</u></b>             |
| <b>Общо пасиви</b>                    |                 | <b><u>12,918</u></b>             | <b><u>12,301</u></b>            |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b> |                 | <b><u>14,174</u></b>             | <b><u>13,328</u></b>            |

Тези финансови отчети са одобрени от името на Трансинвестмънт АДСИЦ от:

Юрий Станчев  
Изпълнителен директор

АТА Консулт ООД  
Главен счетоводител

20 октомври 2011 година

(Приложението от страница 13 до страница 18 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА**  
за деветте месеца, приключващи на 30 септември 2011 година

|  | Основен капитал   | Премиен резерв    | Натрупана печалба | Общо                |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
|  | хил. лв.          | хил. лв.          | хил. лв.          | хил. лв.            |
| <b>Салдо на 1 януари 2010 година</b>     | <b>650</b>        | <b>297</b>        | <b>49</b>         | <b>996</b>          |
| Общ всеобхватен доход                    | -                 | -                 | 405               | 405                 |
| Разпределени дивиденди                   | -                 | -                 | (374)             | (374)               |
| <b>Салдо на 31 декември 2010 година</b>  | <b><u>650</u></b> | <b><u>297</u></b> | <b><u>80</u></b>  | <b><u>1,027</u></b> |
| Общ всеобхватен доход                    |                   |                   | 235               | 235                 |
| Допълнително разпределени дивиденди      | -                 | -                 | (6)               | (6)                 |
| <b>Салдо на 30 септември 2011 година</b> | <b><u>650</u></b> | <b><u>297</u></b> | <b><u>309</u></b> | <b><u>1,256</u></b> |

Тези финансови отчети са одобрени от името на Трансинвестмънт АДСИЦ от:

Юрий Станчев  
Изпълнителен директор

АТА Консулт ООД  
Главен счетоводител

20 октомври 2011 година

(Приложението от страница 13 до страница 18 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за деветте месеца, приключващи на 30 септември 2011 година

|  | Деветте месеца,<br>приключващи на<br>30 септември 2011<br>година<br>хил. лв. | Деветте месеца,<br>приключващи на<br>30 септември 2010<br>година<br>хил. лв. |
|--|--|--|
| <b>Парични потоци от основната дейност</b>                             |  |  |
| Постъпления от активи за секюритизация                                 | 6,436  | 1,249  |
| Плащания за активи за секюритизация                                    | (5,500)  | -  |
| Получени лихви   | 13   | 6  |
| Плащания към контрагенти   | (78)   | (72)   |
| Плащания, свързани с персонала   | (39)   | (39)   |
| Платен данък при източника   | (3)  | (2)  |
| Платени банкови такси  | (2)  | (1)  |
| <b>Нетни парични потоци от основната дейност</b>                       | <b><u>827</u></b>  | <b><u>1,141</u></b>  |
| <b>Парични потоци от финансовата дейност</b>                           |  |  |
| Постъпления от облигационни заеми                                      | 4,852  | -  |
| Плащания по облигационни заеми   | (4,000)  | -  |
| Изплатени лихви  | (779)  | (722)  |
| Изплатени дивиденди  | (367)  | (206)  |
| <b>Нетни парични потоци от финансовата дейност</b>                     | <b><u>(294)</u></b>  | <b><u>(928)</u></b>  |
| <b>Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през периода</b> | <b>533</b>   | <b>213</b>   |
| <b>Парични средства в началото на периода</b>                          | <b><u>238</u></b>  | <b><u>12</u></b>   |
| <b>Парични средства в края на периода</b>                              | <b><u>771</u></b>  | <b><u>225</u></b>  |

Тези финансови отчети са одобрени от името Трансинвестмънт АДСИЦ от:

Юрий Станчев  
Изпълнителен директор

20 октомври 2011 година

АТА Консулт ООД  
Главен счетоводител

Приложението от страница 13 до страница 18 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

***ПРИЛОЖЕНИЕ***

***КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2011 ГОДИНА***

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 30 септември 2011 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 периода 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 2010 година. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички промени, които са влезли в сила от 1 януари 2011 г. в тези счетоводни стандарти, които са приложими към неговата дейност.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, 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 и разходи**

|                                | За деветте месеца,<br>приключващи на<br>30 септември 2011 | За деветте месеца,<br>приключващи на<br>30 септември 2010 |
|--------------------------------|---|---|
|                                | хил. лв.  | хил. лв.  |
| <b>Финансови приходи</b>       |   |   |
| Лихви от секюритизирани активи | 1,244   | 1,252   |
| Лихви по депозитни сметки      | <u>13</u>   | <u>6</u>  |
| <b>Общо</b>                    | <b><u>1,257</u></b>                                       | <b><u>1,258</u></b>                                       |
| <b>Финансови разходи</b>       |   |   |
| Лихви по облигационни заеми    | (921)   | (856)   |
| Банкови такси                  | <u>(2)</u>  | <u>(1)</u>  |
| <b>Общо</b>                    | <b><u>(923)</u></b>                                       | <b><u>(857)</u></b>                                       |

**2. Оперативни разходи**

|  | За деветте месеца,<br>приключващи на<br>30 септември 2011 | За деветте месеца,<br>приключващи на<br>30 септември 2010 |
|--|---|---|
|  | хил. лв.  | хил. лв.  |
| Разходи за външни услуги                       | 38  | 39  |
| <i>Счетоводни и одиторски услуги</i>           | 12  | 12  |
| <i>Оценка на вземания</i>                      | 7   | 8   |
| <i>Такси и удостоверения</i>                   | 17  | 13  |
| <i>Други разходи</i>                           | 2   | 6   |
| Разходи за възнаграждения и осигуровки         | 61  | 60  |
| <i>Възнаграждения на Съвета на директорите</i> | 50  | 50  |
| <i>Възнаграждения на персонала</i>             | 9   | 9   |
| <i>Социални осигуровки и надбавки</i>          | 2   | 1   |
| <b>Общо</b>                                    | <b><u>99</u></b>  | <b><u>99</u></b>  |

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 30 септември 2011 година

**3. Парични средства**

|                                    | <b>30 септември<br/>2011</b> | <b>31 декември<br/>2010</b> |
|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
|                                    | хил. лв.                     | хил. лв.                    |
| Парични средства по банкови сметки | 39                           | 18                          |
| Краткосрочни депозити              | <u>732</u>                   | <u>220</u>                  |
| <b>Общо</b>                        | <b><u>771</u></b>            | <b><u>238</u></b>           |

**4. Краткосрочни финансови активи и вземания за лихви**

Като краткосрочни финансови активи, с балансова стойност към 30 септември 2011 година и 31 декември 2010 година в размер съответно на 13,260 хил. лв. и 12,955 хил. лв., са класифицирани финансови активи от секюритизация, представляващи закупени от Дружеството пулове от вземания, възникнали въз основа на договори за кредит и картови разплащания с кредитни карти Транскарт на територията на страната.

Към датата на междинния финансов отчет Дружеството е начислило вземания за лихви по притежаваните динамични пулове, в размер на 143 хил. лв.

**5. Основен капитал**

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал в размер на 650 хил. лв. е разпределен в 650 хил. броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, всяка една с номинална стойност от 1 лев.

Към края на отчетния период акционери в Дружеството са:

| <b>Акционер</b>     | <b>30 септември<br/>2011</b> | <b>31 декември<br/>2010</b> |
|---------------------|------------------------------|-----------------------------|
|                     | дял от капитала              | дял от капитала             |
| Петрол Холдинг АД   | 76.92%                       | 76.92%                      |
| Юрий Асенов Станчев | 7.39%                        | 7.39%                       |
| Други акционери     | <u>15.69%</u>                | <u>15.69%</u>               |
|                     | <b>100%</b>                  | <b>100%</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 на Дружеството във връзка с извършено увеличение на капитала.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 30 септември 2011 година

**7. 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 септември<br>2011 | 30 септември<br>2010 |
|---|----------------------|----------------------|
| Средно претеглен брой акции               | 650,000              | 650,000              |
| Нетна печалба за разпределение в хил. лв. | <u>235</u>           | <u>302</u>           |
| <b>Доход на акция (лева)</b>              | <b><u>0.36</u></b>   | <b><u>0.46</u></b>   |

**8. Задължения по облигационни заеми**

Като задължения по облигационни заеми в отчета за финансовото състояние на Дружеството са представени задължения по сключения през декември 2009 година четвърти облигационен заем и емитирания през март 2011 година пети облигационен заем с общ размер 12,910 хил. лв., както следва:

|  | 30 септември<br>2011<br>хил. лв. | 31 декември<br>2010<br>хил. лв. |
|--|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Дългосрочни задължения</b>                |                                  |                                 |
| Задължения към свързани лица                 | 587                              | 583                             |
| Задължения към несвързани лица               | <u>12,062</u>                    | <u>7,195</u>                    |
| <b>Общо</b>                                  | <b><u>12,649</u></b>             | <b><u>7,778</u></b>             |
| <b>Краткосрочни задължения</b>               |                                  |                                 |
| Задължения към свързани лица                 | 17                               | 3                               |
| Задължения към несвързани лица               | <u>244</u>                       | <u>4,153</u>                    |
| <b>Общо</b>                                  | <b><u>261</u></b>                | <b><u>4,156</u></b>             |
| <b>Общо задължения по облигационни заеми</b> | <b><u>12,910</u></b>             | <b><u>11,934</u></b>            |

През месец март 2011 година Дружеството е изплатило в срок главниците и лихвите по издадената през 2008 година трета облигационна емисия с ISIN код BG2100003081, с обща номинална стойност в размер на 4,000 хил. лв.

**9. Задължения за дивиденди**

На проведеното на 13 юли 2011 година в гр.София редовно годишно общо събрание на акционерите на Трансинвестмънт АД СИЦ, е взето решение, от печалбата на Дружеството за 2010 година в размер на 405 хил. лв. да бъде изплатен дивидент на акционерите на Трансинвестмънт АД СИЦ в размер на 0.57 лева за една притежавана акция, или общо 371 хил. лв. в съответствие на изискванията на ЗДСИЦ. Разпределените дивиденди са изплатени напълно през септември 2011 година.



**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 30 септември 2011 година

**10. Търговски и други задължения**

|   | <b>30 септември<br/>2011</b> | <b>31 декември<br/>2010</b> |
|---|------------------------------|-----------------------------|
|   | <b>хил. лв.</b>              | <b>хил. лв.</b>             |
| Задължения към персонала и осигурителни организации | 6                            | -                           |
| Задължения към свързани лица                        | 2                            | -                           |
| Задължения към доставчици                           | -                            | 2                           |
| <b>Общо</b>   | <b><u>8</u></b>              | <b><u>2</u></b>             |

**11. 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 |
| Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД | Дружество под общ контрол |

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупко-продажба на вземания по кредитни карти;
- участие в управителен орган;
- предоставяне на услуги.

С договор от 25 февруари 2011 година, Дружеството е продало на Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД динамичен пул от вземания по револвиращи кредити с номиналната стойност на вземанията по главниците, включени в тази съвкупност е 4,700 хил. лв. на цена от 4,700 хил. лв., определена на база на оценка от независим оценител. През месец март 2011 година, Дружеството закупува от Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД динамичен пул от вземания по револвиращи кредити, възникнали в процеса на разплащания с кредитни карти с номиналната стойност на вземанията по главниците, включени в тази съвкупност е 5,000 хил. лв., на цена от 5,000 хил. лв., определена на база на оценка от независим оценител.

Отчетените разходи по сделки, осъществени с контролиращото дружество и дружества под общ контрол за периода 01 януари 2011 – 30 септември 2011 година са, както следва:

| <b>Свързано лице</b> | <b>30 септември 2011</b> |
|----------------------|--------------------------|
|                      | <b>хил. лв.</b>          |
| Разходи за лихви     | <u>42</u>                |
| Оперативни разходи   | <u>18</u>                |
| <b>Общо</b>          | <b><u>60</u></b>         |

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
към 30 септември 2011 година

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

Към 30 септември 2011 година неуредените задължения със свързани лица са, както следва:

| Свързано лице          | 30 септември 2011<br>хил. лв. |
|------------------------|-------------------------------|
| Контролиращо дружество | <u>606</u>                    |
| <b>Общо</b>            | <b><u>606</u></b>             |

Задължението към Контролиращото дружество е във връзка със закупени облигации, издадени от Дружеството в размер на 604 хил. лв. и 2 хил.лв. възнаграждение за член на Съвета на директорите .