



ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АД СИЦ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,

ПРИДРУЖЕН С

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

и

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2022 година

2022

СЪДЪРЖАНИЕ

Годишен доклад за дейността стр. 3	
Доклад за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на съвета на директорите стр. 27	
Доклад на независимия одитор стр. 33	
Годишен финансов отчет стр. 42	
<ul style="list-style-type: none"> • Отчет за финансовото състояние • Отчет за всеобхватния доход • Отчет за паричните потоци • Отчет за промените в собствения капитал • Приложения 	
Декларации по чл. 100н, ал. 4, т. 3 и т. 4 от ЗППЦК стр. 68	
<ul style="list-style-type: none"> • Декларация от членовете на Съвета на директорите • Декларация от главния счетоводител • Декларация от регистрирания одитор 	
Информация за публичното дружество стр. 73	



ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОБРЪЩЕНИЕ НА РЪКОВОДСТВОТО

Уважаеми дами и господа,

Изминалата 2022 година е поредната успешна финансова година от реалното функциониране на Трансинвестмънт АДСИЦ (Дружеството), след получаване на лиценз от Комисията за финансов надзор за извършване на сделки като дружество със специална инвестиционна цел за покупка на вземания през пролетта на 2006 година. През този период ние успяхме да приложим успешно бизнес модела си в областта на инвестициите във вземания по кредити, възникнали в процеса на използване на кредитни карти. За това време издадохме и пласирахме пет облигационни заема с равностойност на 27,000 хил. лв., които същевременно погасихме в срок. През настоящия отчетен период дружеството инвестира само средства от собствения си капитал. Към 31 декември 2022 година общата балансова стойност на активите е в размер на 1,131 хил. лв., от които 89.39% са закупени краткосрочни вземания, възникнали в процеса на разплащания с кредитни карти. За 2022 година Трансинвестмънт АДСИЦ отчита печалба в размер на 13 хил. лв.

На този етап от дейността си ние нямаме съществена пряка или косвена конкуренция. Дружествата, инвестиращи във вземания в България, са ограничен брой и оперират в сравнително тесен пазарен сегмент. В този смисъл Трансинвестмънт АДСИЦ е сред водещите дружества. Ние считаме, че през този период Дружеството успява да докаже ефективността от дейността си, като същевременно поддържа доверието от страна на инвеститорите в издадените от него цени книжа.

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. Размерът на инвестициите ни е съобразен с размера на собствения капитал на дружеството, съответно очакванията ни за печалбата през следващите отчетни периоди е за съизмеримост към постигнатото през 2022 година. Отчитаме, че в тази нестабилна пазарна среда сме погасили изцяло и в срок всичките си задължения по издадените пет облигационни заема, което нарежда дружеството в списъка на изрядните платци и се надяваме този факт да бъде взет предвид от инвеститорите при подходящи условия.

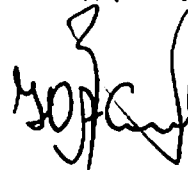
Считаме, че сегашната ни инвестиция в съвкупност от вземания, финансирана със собствени средства, ще осигури покриването на оперативните разходи на дружеството и генериране на положителен финансов резултат.

Ръководството на Дружеството ще следи внимателно развитието, както на българския корпоративен дългов пазар, така и на възможностите за увеличаването на акционерния капитал, чрез издаването на нови акции и ще се възползва от конкретна пазарна ситуация и благоприятни тенденции, като по този начин ще позволи в средносрочен и дългосрочен план на широк кръг от инвеститори да споделят, както рисковете, така и печалбите от дейността в сектора на търговията със вземания.

Настоящият доклад за дейността е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 15 март 2023 година.

Юрий Асенов Станчев

Изпълнителен директор



ПРОФИЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

Трансинвестмънт АДСИЦ е учредено на проведеното на 10 август 2005 година учредително събрание и е вписано в търговския регистър на СГС на 1 септември 2005 година. Седалището и адресът на управление на Дружеството е в град София, район Оборище, ул. Силистра № 8. Дружеството няма регистрирани клонове.

Дружеството е учредено с капитал в размер на 500 хил. лв., последващо увеличен до 650 хил. лева чрез издаване на нови 150 хиляди акции, разпределен в 650 хиляди безналични поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лев всяка.

Трансинвестмънт АДСИЦ започва да извършва дейност след издаване на лиценз от Комисията за финансов надзор за извършване на сделки като дружество със специална инвестиционна цел. Основният предмет на дейност на Дружеството е набиране на средства чрез издаване на ценни книжа и покупко-продажба на вземания, отговарящи на критериите, посочени в Устава или в съответните проспекти за публично предлагане на ценни книжа на Дружеството. Намеренията на Дружеството са да инвестира основно в съвкупности от вземания, които са резултат от използването и разплащането с кредитни карти. На практика тези разплащания представляват необезпечени краткосрочни кредити със сравнително висока доходност.

Разпоредбите на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС) ограничават дейността на Дружеството единствено до инвестиции във вземания. То не може да извършва пряко съпътстващите инвестиционния процес дейности, като оценяване на вземанията, тяхното събиране и обслужване. С оглед спазване разпоредбите на ЗДСИЦДС, Трансинвестмънт АДСИЦ е договорило изпълнението на горепосочените дейности с външни обслужващи дружества с подходящ опит и ресурси за извършването на тези дейности. С цел гарантиране интересите на инвеститорите, всички парични средства на Дружеството се съхраняват в банка-депозитар, която контролира съответствието на всички плащания от името на Дружеството с разпоредбите на приложимото право, Устава и потвърдените от Комисията за финансов надзор проспекти за публично предлагане на неговите ценни книжа (акции и облигации).

В съответствие с разпоредбите на ЗДСИЦДС и Устава на Трансинвестмънт АДСИЦ, основните източници на финансиране дейността на Дружеството са постъпленията от емитиране на дялови и дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар. Задълженията на Дружеството по емитираните дългови ценни книжа се обслужват от паричните потоци, генерирани от закупените вземания. Дружеството може да ползва банкови кредити за придобиване на вземанията, както и банкови кредити за изплащане на лихви.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. АНАЛИЗ НА ПАЗАРНАТА СРЕДА¹

Трансинвестмънт АДСИЦ осъществява дейността си на територията на Република България и общата макроикономическа среда оказва влияние върху Дружеството.

През четвъртото тримесечие на 2022 г. глобалните конюнктурни индикатори запазиха низходящата си тенденция и дават индикация за верижен спад на световната икономическа активност. За отслабването на икономическата активност влияние оказват високата инфлация, влошаването на условията за финансиране вследствие на затягането на паричната политика на големите централни банки, както и продължаващото през периода действие на строгите протиепидемични мерки в Китай. Влошаването на глобалната икономическа активност и необичайно високите за сезона температури в Европа доведоха до понижаване на търсенето и съответно до забавяне на годишния растеж на цените на суровия петрол и природния газ, което бе фактор за преустановяване на тенденцията към нарастване на глобалната инфлация в края на 2022 г. Федералният резерв и ЕЦБ продължиха да затягат паричната си политика, но понижиха скоростта на повишаване на основните лихвени проценти съответно в САЩ и в еврозоната. През периода от декември 2022 г. до началото на февруари 2023 г. Федералният резерв повиши основните лихвени проценти с общо 75 базисни точки, а ЕЦБ – с общо 100 базисни точки, като интервалът на лихвения процент по федералните фондове достигна 4.50–4.75%, а лихвените проценти на ЕЦБ по основните операции по рефинансиране, по пределното кредитно улеснение и по депозитното улеснение възлязоха съответно на 3.00%, 3.25% и 2.50%. Федералният резерв продължи да намалява размера на баланса си, ограничавайки реинвестициите на постъпленията от падежиращи ценни книжа в портфейла си, като през декември 2022 г. ЕЦБ също обяви план за понижаване на размера на баланса си чрез ограничаване на реинвестициите от март 2023 г. Двете централни банки продължиха да сигнализират, че цикълът на повишаване на лихвените проценти най-вероятно ще продължи през 2023 г. Тези изменения във външната среда предполагат наличие на благоприятни ценови условия на търговия за България през четвъртото тримесечие на 2022 г., както и отслабване на външното търсене на български стоки и услуги и влошаване на условията за финансиране през четвъртото тримесечие на 2022 г. и през първото тримесечие на 2023 г.

Икономическата активност в страната през третото тримесечие на 2022 г. се повиши с 0.6% на верижна база според сезонно изгладени данни, но на годишна база растежът на реалния БВП продължи да се забавя и възлезе на 2.9% (спрямо 3.9% през предходното тримесечие). По елементи на разходите за крайно използване забавянето на икономическата активност се определяше от отчетения спад на запасите в икономиката, което беше частично компенсирано от ускорения растеж на вътрешното търсене и формирания положителен принос на нетния износ. Повишаване на икономическата активност на годишна база беше отчетено в секторите „индустрия (без

¹ Икономически преглед, брой 4/2022, Българска Народна Банка

строителство)“ и „услуги“. Заетостта се повиши с 1.2% на годишна база благодарение главно на нарастването на броя на заетите лица в сектора на услугите. Компенсацията на един нает продължи да отчита високи темпове на растеж на годишна база, подкрепена както от повишените инфлационни очаквания в страната, така и от засиленото търсене на труд в условията на нарастваща икономическа активност и увеличаващ се недостиг на работна сила.

Конюнктурните индикатори през четвъртото тримесечие на 2022 г. сочат, че на верижна база темпът на нарастване на икономическата активност ще бъде сходен с отчетения през третото тримесечие. През първата половина на 2023 г. Очакванията са за отслабване на икономическата активност, за което ще допринесе както прогнозираното понижение на запасите в икономиката, така и очакваният по-слаб износ на стоки вследствие на влошаващата се глобална икономическа обстановка и на специфични за България фактори.

През 2022 г. се наблюдаваше тенденция към ускоряване на годишния растеж на депозитите на неправителствения сектор в банковата система, която се определяше от депозитите на нефинансовите предприятия. Нарастването на номиналния брутен опериращ излишък в сектора на индустрията, за което повлия съществено поскъпване на енергийните ресурси, както и растежът на номиналните обороти в сектора на търговията допринесоха за силния растеж на фирмените депозити. Допълнителен фактор за растежа на депозитите през годината бе запазващата се слаба инвестиционна активност на фирмите. От началото на третото тримесечие тенденцията към забавяне на годишния темп на растеж на депозитите на домакинствата бе преустановена, което вероятно бе повлияно от отмяната от страна на наголемите търговски банки на таксата за поддържане на парични наличности над определен размер и от започналото постепенно покачване на лихвените проценти по депозитите.

През 2022 г. темповете на растеж на кредитите за неправителствения сектор се запазиха високи в условията на силно отрицателни равнища на реалните лихвени проценти, значителен обем на привлечените средства и висока ликвидност в банковата система. Търсенето на кредити от предприятията бе предимно с цел осигуряване на финансов ресурс за оборотни средства и натрупване на запаси поради значителното поскъпване на основни суровини и материали, затруднения във веригите за доставки и повишена несигурност в икономическата среда. Отчетеният спад на запасите в икономиката след високите нива, достигнати през първата половина на годината, затагането на стандартите на банките за отпускане на кредити, както и започналото от края на третото и продължило през четвъртото тримесечие на 2022 г. плавно повишение на лихвените проценти по новите кредити в резултат на затагането на паричната политика в еврозоната, допринесоха за известно забавяне на растежа на фирмените кредити през последните месеци на годината. Ниските в исторически план нива на лихвените проценти и ускоряването на инфлацията стимулираха търсенето на потребителски и жилищни кредити, като растежът на жилищните кредити остана висок през цялата година, а при потребителските кредити той слабо се забави в края на 2022 г.

През четвъртото тримесечие се наблюдаваше известно забавяне на годишната инфлация, която възлезе на 14.3% през декември 2022 г. Тази динамика се определяше главно от проявлението на

преки ефекти от отчетеното в края на 2022 г. съществено забавяне на годишния растеж на цените на петрола и природния газ на международните пазари. Инфлацията при храните се установи на високо ниво в рамките на четвъртото тримесечие на 2022 г., като продължи да има най-голям принос за общата инфлация. В същото време инфлацията при услугите продължи да се ускорява и в края на 2022 г. Тези изменения показват, че в края на 2022 г. инфлационният натиск в икономиката остава силен, независимо от отслабването на проинфлационното влияние на външната среда по линия на енергоносителите. Фактори, свързани с вътрешната макроикономическа среда, които допринесяха за формирането на висока инфлация през цялата 2022 г., бяха нарастването на разходите за труд на единица продукция и растежът на разходите за крайно потребление на домакинствата

Ръководството на Дружеството осъзнава, че правилната оценка на икономическата среда и управлението на рисковете, свързани с дейността на Трансинвестмънт АДСИЦ, са от първостепенно значение за неговия успех. Дружеството може да инвестира във всички видове вземания, включително и необезпечени, възникващи в резултат на отпуснати потребителски кредити или в резултат на плащане с издадена кредитна карта. Основните активи, в които Дружеството инвестира, са съвкупности от вземания по кредитни карти, издадени от банкови или небанкови институции (издатели). Целта на Дружеството е да придобие собствеността върху всички или върху част от вземанията, които генерира дадена кредитна карта, включително, но не само върху вземания по главницата на използвания кредит, начислени лихви, такси и комисионни. Приходите на Дружеството зависят основно от поведението на кредитополучателите и способността на издателите/издателя да заменят погасените вземания с нови, отговарящи на предварително зададени критерии.

Дружеството може и възнамерява периодично да придобива нови съвкупности от вземания без ограничение във вида, обема и/или стойността на активите, при спазване на изискванията на устава и разпоредбите на действащото българско законодателство.

Трансинвестмънт АДСИЦ инвестира временно свободните си средства единствено в банкови депозити. Към датата на изготвянето на настоящия доклад Дружеството не възнамерява да придобива акции или дялове от обслужващо дружество.

2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Финансови показатели	2022 година	2021 година	2020 година	2019 година	2018 година	2017 година	2016 година	2015 година
Нетни финансови приходи (хил. лв.)	129	131	131	132	132	133	133	135
Нетен финансов резултат (хил. лв.)	13	23	20	18	19	21	22	23
Доход на акция (лева)	0.02	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
Пазарна цена на една акция (в лева)	0.50	0.70	0.70	1.20	0.89	1.00	1.00	1.92
ROE (%)	1.18	2.09	1.82	1.63	1.72	1.91	2.00	2.11

Финансови показатели	2022 година	2021 година	2020 година	2019 година	2018 година	2017 година	2016 година	2015 година
ROA (%)	1.08	1.82	1.60	1.46	1.57	1.78	1.92	1.92
Активи (хил. лв.)	1,131	1,274	1,259	1,238	1,225	1,200	1,162	1,127
Дъг (хил. лв.)	-	-	-	-	-	-	-	-
Собствен капитал (хил. лв.)	1,101	1,102	1,101	1,101	1,101	1,101	1,099	1,097
Дъг/Активи (%)	-	-	-	-	-	-	-	-
Собствен капитал/Активи (%)	97.35	86.50	87.45	88.93	89.88	91.75	94.58	97.34

Забележка: Възвръщаемостта на собствения капитал (ROE) се изчислява като съотношение на нетната печалба (загуба) за съответния период и осреднения на годишна база собствен капитал на Дружеството, а възвръщаемостта на активите (ROA) - като съотношение на нетния резултат към осреднените активи на Дружеството.

Трансинвестмънт АДСИЦ започва да извършва дейност след лицензиране от Комисията за финансов надзор (Лиценз № 21-ДСИЦ/28 април 2006 г.). Със средствата от внесения от акционерите капитал и постъпленията от издадените пет облигационни заема, Дружеството закупи динамични съвкупности от вземания, възникнали въз основа на договори за кредит и картови разплащания и реализира нетна печалба за периода 2006 - 2022 година с общ размер 1,956 хил. лв.

3. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Собственият капитал на Дружеството нараства от 950 хил. лв. към 31 декември 2006 г. до 1,101 хил. лв. към 31 декември 2022 г. Това увеличение е в резултат от неразпределена печалба, след изплащането на гласувания дивидент за периода 2006 - 2022 години. През 2022 година Дружеството реализира печалба в размер на 13 хил. лв. Нетните финансови приходи за 2022 година в размер на 129 хил. лв. са формирани от приходи от лихви по придобитите от Дружеството вземания в размер на 129 хил. лв.. Разходите на Дружеството са свързани с обслужване на оперативната дейност. Информация за отчетените през 2022 година 116 хил. лв. оперативни разходи е оповестена в приложения 3 и 4 към финансовия отчет.

Активите на Дружеството към 31 декември 2022 година са в размер на 1,131 хил. лв., а към 31 декември 2021 година са в размер на 1,274 хил.лв. Намалението на активите към 31 декември 2022 година спрямо 31 декември 2021 г. е резултат от изплатените през 2022 г. задължения за дивиденти и персонал и съответното намаляване на задълженията на Дружеството. Притежаваната от Дружеството динамична съвкупност от вземания съставлява 89.39% от активите. По своя характер това са краткосрочни лихвоносни активи, които не се търгуват на регулиран пазар. Останалата част от активите, с относителен дял от 10.61%, представляват парични средства по сметка на Дружеството в банката - депозитар. Задълженията на Трансинвестмънт АДСИЦ представляват основно задължения към контролиращото дружество за дивидент за 2021 и 2022 година.

Дружеството финансира операциите си със собствен капитал, както и чрез емитиране 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 2006-2022 година, Трансинвестмънт АДСИЦ успешно емитира при условията на първично частно предлагане и изплати в срок пет облигационни заема с общ размер на главниците – 27,000 хил. лв.

Източниците на ликвидност на Дружеството са вземания по кредитни карти и парични средства. Тенденцията е портфейлът от вземанията по кредитни карти да се структурира по начин, който да осигурява парични потоци, достатъчни за обслужване на възникналите задължения. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване на подходящо финансиране. Предвид спецификата на дейността, очакванията са Дружеството да използва значителни по обем привлечени средства. Регламентираното от ЗДСИЦДС финансиране включва използване на краткосрочни банкови кредити със срок до 12 месеца и в размер до 20% от стойността на активите за покриване задълженията на Дружеството по изплащане на лихви, както и банкови кредити с целево предназначение за придобиване на вземания. Общото ограничение по отношение на максималното съотношение на външни средства (дългово финансиране) към собствени средства е 100:1.

4. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството може да издава само безналични акции, регистрирани по сметки в Централен Депозитар АД, който води книгата на акционерите на Дружеството. Дружеството не може да издава различни класове акции. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

Акциите, издадени от Дружеството, могат да се прехвърлят свободно без ограничения или условия, при спазване на изискванията на българското законодателство и правилата на Централния депозитар за придобиване и разпореждане с безналични акции. Подробна информация за реда и начина на прехвърляне на ценните книжа е достъпна и налична в публикуваните проспекти на Дружеството.

Регистрираният и внесен капитал на Дружеството към 31 декември 2022 г. е 650 хил. лв., разпределени в 650,000 броя поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка. Акционерната структура на Трансинвестмънт АДСИЦ към 31 декември 2022 година е следната:

Акционер	Брой акции с право на глас	Гласове в Общото събрание
Петрол Холдинг АД /в несъстоятелност/	500,000	76.92%
Юрий Асенов Станчев	59,200	9.11%
Други акционери	90,800	13.97%
	650,000	100%

Акциите, отразени в позиция "Други акционери", се притежават от инвеститори, които са ги придобили при търговия на регулирания борсов пазар, като няма такива с дял по-голям от 5%. Дружеството няма акционери със специални контролни права и не е предоставяло опции върху негови ценни книжа на членовете на Съвета на директорите. От учредяването си през 2005 година до настоящия момент Дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции и не притежава такива към 31 декември 2022 година.

Акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на Алтернативен пазар, сегмент за дружества със специална инвестиционна цел на БФБ-София АД. Последните регистрирани ценови равнища за акциите на Дружеството на БФБ са 0,50 лева за една акция от месец октомври 2022 година. Трябва да се отбележи, че тези акции не са обект на активна търговия, поради малкия обем на свободни за търгуване акции (free float).

Независимо от този факт, може да се счита, че пазарът има механизми да оцени очакванията на инвеститорите за възможностите на Дружеството да инвестира в съответствие с инвестиционните си намерения.

На основание чл. 10, ал. 1 от ЗАСИЦДС, чл. 81 и чл. 84 от Устава на Трансинвестмънт АДСИЦ, Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от 3 лица и е с мандат от 5 години.

На проведено през месец юни 2018 година Редовно общо събрание на акционерите е взето решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите поради изтичане на мандата им и избор на нов Съвет на директорите с мандат от 5 години, както следва:

- Юрий Асенов Станчев – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Атанас Иванов Бойчев – Заместник председател на Съвета на директорите и независим член;
- Людмил Георгиев Георгиев - член на Съвета на директорите, който е освободен с решение на РОСА на 20 юни 2019 година и избран Орлин Тодоров Тодоров за нов член на Съвета на директорите.

На проведеното на 18 февруари 2021 година Извънредно общо събрание на акционерите е взето решение за освобождаване на Орлин Тодоров Тодоров като член на Съвета на директорите поради настъпила смърт на лицето и избор на Димитър Петков Димитров за нов член на Съвета на директорите в мандата на управление на действащия Съвет на директорите.

Членовете на Съвета на директорите на Трансинвестмънт АДСИЦ към 31 декември 2022 година са:

- Юрий Асенов Станчев – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Атанас Иванов Бойчев – Заместник председател на Съвета на директорите и независим член;
- Димитър Петков Димитров - член на Съвета на директорите.

Юрий Асенов Станчев е председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на Транскарт Файненшъл Сървисис АД, като същият не притежава повече от 25% от капитала на други дружества.

Атанас Иванов Бойчев притежава 50% от капитала на ДВЕ СЕСТРИ ООД, 50% от капитала на ПАНАСО ООД, 45% от капитала на КВАРТЕТ ЕНД КО ООД, 98% от капитала на ВИТАЗОН ООД, 50% от капитала на СМГ ООД, 33% от капитала на БАТАК ЛЕЙК ВИЛАС ООД, 35% от капитала на ПАДЕЛ НЕТУЪРК ООД и 25% от капитала на ГРИЙН ПАРК СОЛЮШЪН ООД /бивше ПАРК МАЛИНОВА ДОЛИНА ООД/. Атанас Иванов Бойчев участва в управлението на следните дружества като прокурист или управител: управител на БЕ ПЛЮС ООД, управител на ДВЕ СЕСТРИ ООД, управител в БОРОВА ГОРА ООД, управител в ПАНАСО ООД, управител в КВАРТЕТ ЕНД КО ООД, управител в ПАДЕЛ НЕТУЪРК ООД и изпълнителен директор на БГН ПЛЮС АД.

Димитър Петков Димитров притежава 50% от капитала на ЛЕКСПРО ООД; участва в управлението на следните дружества като управител или член на съвет: управител на ЛЕКСПРО ООД; управител на АКУЛИТЕ ООД, управител на НЮ КО ЗАГОРА ЕООД, член на съвета на директорите на СПОРТЕЛИТ ЕАД, управител на ПОМОРИЕ ТУР МЕНИДЖМЪНТ ЕООД и управител на ЕНЕРГИЯ СОЛАРИС ЕООД.

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2022 година са в размер на 75 хил. лв. и 72 хил. лв. за 2021 година.

През 2022 година на членовете на Съвета на директорите са изплатени възнаграждения, както следва:

- 1. Юрий Асенов Станчев – 39 хил. лв.
- 2. Атанас Иванов Бойчев – 18 хил. лв.
- 3. Димитър Петков Димитров – 18 хил. лв.

През 2022 година членовете на Съвета на директорите на Трансинвестмънт АДСИЦ не са придобивали и прехвърляли акции на Дружеството. Няма постигнати договорености за участие на служители в капитала на Дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на Дружеството.

На Дружеството не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

В изпълнение на разпоредбите на чл. 116г от ЗППЦК, Съветът на директорите на Трансинвестмънт АДСИЦ е назначил по трудов договор Боян Йорданов Донов за директор за връзки с инвеститорите с адрес за кореспонденция:

София 1527

Р-н Оборище, ул. Силистра 8

тел. +359 (2) 4960 022

моб. тел. +359 (887) 545 850

e-mail: office@transinvestment.bg; bojan.donov@tfs.bg

5. ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ

Поради специфичния си характер Дружеството развива своята дейност чрез използване на услугите на външни дружества (обслужващи дружества) и минимален щатен персонал, който в момента се състои от директор за връзка с инвеститорите и мениджър инвестиции.

6. ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Оценката и управлението на риска в Дружеството се осъществява по приета от Ръководството политика, оповестена в приложение 12 към финансовия отчет. За ограничаване на кредитния риск, риска от необезпеченост и несъбираемост, Съветът на директорите е разработил вътрешни правила и процедури за избор на обслужващи дружества, както и за оценка и вземане на решения при инвестиции във вземания.

При структурирането на облигационните заеми Съветът на директорите цели минимизиране на лихвения и ликвидния риск. Съветът на директорите счита настоящата структура на активите и пасивите за оптимално балансирана от гледна точка на рисковете, на които Дружеството е изложено, поради което не са предприети хеджиращи операции. При вземането на решения за финансиране на дейността Съветът на директорите се стреми да постигне съответствие на матуритетите, да осигури на достатъчен лихвен марж и да договаря фиксирани лихвени нива по привлечения ресурс.

7. ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството публикува вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклата година на електронната страница на Трансинвестмънт АДСИЦ – www.transinvestment.bg, както и на електронната страница на Investor.bg – www.investor.bg, електронна медия, чрез която Дружеството оповестява публично вътрешна информация.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Очакванията за 2023 и за следващите години са, Трансинвестмънт АДСИЦ да поддържа успешната си реализация като дружество със специална инвестиционна цел, което е свързано с бизнес модела на Дружеството, а именно възможността всеки инвеститор да формира портфейл от потребителски кредити.

Прогнозата за дейността на Трансинвестмънт АДСИЦ и за очаквания финансов резултат е изготвена на база на анализ на възможностите за инвестиции в динамични съвкупности от вземания, включително и необезпечени, възникващи в резултат на плащане с издадена кредитна карта. Размерът на активите на Дружеството ще зависи от динамиката на предлагането на подходящи вземания и съответно, инвеститорски интерес към облигации и акции, издавани от Трансинвестмънт АДСИЦ. Също така, размерът на активите на Дружеството зависи от това, как се обслужват закупените кредити, от размера на просрочията и предсрочните погашения. Начинът на

финансиране се определя от Съвета на директорите на Дружеството и зависи от проявения инвеститорски интерес и от възможността и желанието на издателя/издателите на кредитни карти да предложат атрактивни вземания за продажба.

Трансинвестмънт АДСИЦ планира да финансира основно придобиването на нови вземания и съвкупности от вземания чрез последователни емисии корпоративни облигации и други дългови ценни книжа при наличие на подходящи за това условия, които дългови книжа ще бъдат регистрирани за търговия на регулиран пазар. Също така, Дружеството не изключва като възможност, в бъдещ период да разгледа сценарии за разрастване на дейността и промяна на капиталовата структура, чрез увеличаването на акционерния капитал на Дружеството чрез издаване на нови акции. Вероятно е също така, Дружеството да използва в бъдеще банкови кредити за придобиване на вземания за периода от придобиването на вземанията до емитирането на облигации и други дългови ценни книжа, както и да използва периодично кредити за погасяване на задълженията си по лихви.

В съответствие с инвестиционната си стратегия Дружеството извършва пазарни проучвания относно възможността да издаде последващ облигационен заем, или да иницира подписка за публично емитиране на нови акции. 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 нискорискови и нискодоходни 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. Ръководството на Трансинвестмънт АДСИЦ следи внимателно, както облигационния пазар, така и пазарът на публично търгуеми акции. При наличие на подходящи условия за издаването на нов дълг, Дружеството ще предприеме действия за емитиране на нов облигационен заем с размер в зависимост от възможностите за влагане на получените от заема средства в закупуването на вземания. Очакванията са, първоначално емисията да бъде пласирана изцяло при условията на частно предлагане, а впоследствие се планира регистрацията и за публична търговия на БФБ - София, в съответствие с изискванията на ЗДСИЦДС. Със средствата от облигационния заем, Трансинвестмънт АДСИЦ планира закупуване на краткосрочна съвкупност от вземания по револвиращи кредити, възникнали в резултат на използването на кредитни карти. Закупените вземания могат да бъдат използвани от Дружеството за обезпечаване изпълнението на задълженията му по облигационния заем. Задълженията по облигационния заем ще се погасяват с паричните потоци, постъпващи от закупената динамична съвкупност от вземания.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**НАЦИОНАЛЕН КОДЕКС ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

Дружеството е възприело и спазва Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ) от 2016 година, одобрен от заместник-председателя на КФН. Спазването на НККУ е на принципа „Спазвай или обяснявай“. В тази връзка Дружеството изготви и прилага към настоящия доклад за дейността утвърдената от Националната комисия за корпоративно управление актуализирана „Карта за оценка на корпоративното управление“, която дава възможност за самооценка на степента, в която се прилагат изискванията на Националния кодекс. Дружеството не прилага допълнителни практики на корпоративно управление в допълнение на принципите и препоръките на НККУ.

В приложената към настоящия доклад „Карта за оценка на корпоративното управление“ са дадени обяснения относно частите от НККУ, които Дружеството не спазва.

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА СИСТЕМИТЕ ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА НА ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С ПРОЦЕСА НА ФИНАНСОВО ОТЧИТАНЕ

В Дружеството не са изградени системи за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане, тъй като това е икономически нецелесъобразно и неприложимо за Дружество. Дружеството е създадено по специален закон - Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация и може да извършва само една дейност – покупка на вземания. Съгласно изискванията на чл. 27 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация, Дружеството възлага на едно или повече външни обслужващи дружества, които разполагат с необходимата организация и ресурси, обслужването на придобитите вземания, воденето и съхраняването на счетоводната си отчетност и изготвяне на финансови отчети и други необходими дейности.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.10, ПАРАГРАФ 1 БУКВИ „В“, „Г“, „Е“, „З“ И „И“ ОТ ДИРЕКТИВА 2004/25/ЕО НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 21 АПРИЛ 2014 ГОДИНА ОТНОСНО ПРЕДЛОЖЕНИЯТА ЗА ПОГЛЪЩАНЕ

Регистрираният и внесен капитал на Дружеството към 31 декември 2022 година е 650 хиляди лева, разпределени в 650 хиляди броя поименни обикновени безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка. Петрол Холдинг АД /в несъстоятелност/ е основен акционер - учредител на Дружеството. Към 31 декември 2022 година Петрол Холдинг АД /в несъстоятелност/ притежава пряко 500 000 броя безналични акции с право на глас, представляващи 76.92% от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на Трансинвестмънт АДСИЦ. Юрий Асенов Станчев, който е председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на Дружеството, притежава като частно лице 59 200 броя акции, представляващи 9.11% от капитала. Тези акции са придобити чрез покупки на регулирания пазар, организиран от БФБ-София АД.

Останалите акции се притежават от инвеститори, които са ги придобили при търговия на регулирания борсов пазар, като няма такива с дял по-голям от 5%.

Дружеството не е емитирало ценни книжа със специални права на контрол.

Няма ограничения върху правата на глас, както и ограничения върху правата на глас на акционерите на Дружеството с определен процент или брой гласове. Съгласно чл. 26, ал. 2 от Устава на Дружеството, правото на глас в общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар, като акционери 14 дни преди датата на общото събрание. В Дружеството не съществуват системи, при които със сътрудничество на Дружеството финансовите права, свързани с акциите, да са отделени от притежаването на акциите.

Търговският закон, Законът за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), Законът за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Уставът на Дружеството регулират назначаването и смяната на членовете на Съвета на директорите и промените в устава. Общото събрание на акционерите на Дружеството избира и освобождава от длъжност членовете на съвета на директорите, определя възнагражденията им и размера на гаранциите за управление при спазване на правилата, определени в устава. Изменения и допълнения на Устава на Дружеството могат да се правят единствено от общото събрание на акционерите на Дружеството, след одобрение на измененията от Комисията за финансов надзор.

Съгласно разпоредбите на чл. 28 от Устава на Дружеството, увеличение на капитала на Дружеството се извършва по решение на Общото събрание на акционерите. Капиталът на Дружеството може да бъде намаляван само по решение на Общо събрание на акционерите и при спазване на ограниченията на действащото българско законодателство. Капиталът на Дружеството не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акции.

СЪСТАВ И ФУНКЦИОНИРАНЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ТЕХНИТЕ КОМИТЕТИ

Уставът на Дружеството предвижда едностепенна система на управление на Дружеството – Съвет на директорите, който се състои от 3 до 7 лица. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат като физически, така и юридически лица. Съгласно разпоредбите на ЗППЦК най-малко една трета от членовете на съвета на директорите на публичното дружество трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

1. служител в публичното дружество;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
5. свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Съгласно разпоредбите на Устава, Съветът на директорите се избира от общото събрание на акционерите с мандат от 5 години. Общото събрание на акционерите на Дружеството избира и освобождава от длъжност членовете на Съвета на директорите, определя възнагражденията им и размера на гаранциите за управление при спазване на правилата, определени в Устава. Съветът на директорите се отчита за дейността си пред Общото събрание на акционерите. Уставът на Дружеството предвижда, че кворум от най-малко от половината от всички членове на Съвета на директорите е необходим за провеждане на валидно заседание и вземане на решения. Съгласно разпоредбите на Устава, решенията на Съвета на директорите се вземат с обикновено мнозинство, освен в случаите на придобиване и продажба на съвкупности от вземания, избор и промяна на трето лице по чл. 27, ал. 3 от ЗДСИЦДС и Банка-депозитар. Тези решения се взимат с мнозинство от 2/3 от всички членове. Съветът на директорите ръководи дейността на Дружеството съгласно закона и взема решения по всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите, най-важните от които са:

- свиква Общо събрание на акционерите в предвидените в закона или в устава случаи, или по собствена преценка;
- определя третите лица по смисъла на чл.27 от ЗДСИЦДС и независимите оценители;
- определя банката-депозитар;
- взема решения за придобиване на съвкупности от вземания;
- взема решение за инвестиране на свободните средства на Дружеството;
- разработва, актуализира и прилага Политиката за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ, с оглед спазването на заложените в нея принципи;
- изпълнява решенията на Общото събрание за увеличаване на капитала съгласно чл. 27 от устава на Дружеството;
- решава за създаването на резервни фондове на Дружеството;
- избира и освобождава изпълнителен/и директор/и;
- взема решение за сключване на банкови кредити и предоставянето на обезпечение по тези кредити, ако такова се изисква.

Към Съвета на директорите не са създадени работни комитети поради спецификата на дейността на Дружеството. Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит, от 2009 година в Дружеството функционира Одитен комитет, чиито членове са избрани от Общото събрание на акционерите. От началото на 2017 година съставът и дейността на Одитния комитет са съобразени с изискванията на част четвърта от Закона за независимия финансов одит, влязъл в сила в края на 2016 година. Одитният комитет наблюдава независимия финансов одит в Дружеството, извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие, дава препоръка за избор на регистриран одитор.

КАРТА ЗА ОЦЕНКА НА КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ

Карта за оценка/Форма за оценка на Корпоративното управление в България
 Метод за оценка на компаниите с двустепенна и едностепенна система на управление
 Базирано на Методология, разработена от Christian Strenger

Бележки относно методиката

- Базиран на Националния кодекс за корпоративно управление в редакцията му от април 2016 год.
- Отделните критерии се отнасят към съответните глави от кодекса
- Степента на изпълнение по всяка точка се определя като се маркира в полето колона (1)
- Тежест на въпросите: Стандартното измерване се отбелязва в колона (2)
- Обобщените резултати са отразени като сума от различните критерии с общ резултат в (3)
- При необходимост източникът на информация трябва да се отбележи в колоната "Информационен източник"
- Удивителните пред всеки критерий изчезват, когато се маркира съответното поле в колона (1)
- Картата е разработена в 2 варианта в зависимост от системата на управление, като дружеството попълва варианта, съответстващ на неговата система за управление
- Картата следва да бъде подписана от лице с представителна власт в дружество.

Наименование на смит Трансинвестмънт АДСИЦ

Дата на попълване: 15.03.2023 г

Изберете системата на управление на друж Едностепенна система Двустепенна система

Картата за оценка е приета от Националната комисия за корпоративно управление.
 23 януари 2017 година

Карта за оценка/Форма за оценка на Корпоративното управление в България
 Метод за оценка на компаниите с едноствепенна система на управление

Критерии

Изпълнение (1)		Степен на оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) * (2)
1	0.5		
да	частично	но	

Информационен източник
 Моля, посочете начина, по който бива изпълнено изискването.
 Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините

I. Съвет на директорите

10%

Код	Критерий	1	0.5	0	Степен на оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) * (2)	
I.1	Председателят на Съвета на директорите независим член ли е?	X			15%	0.0%	
I.2	Съществуват ли определени изисквания за подходящи знания и опит към членовете на Съвета на директорите, отговарящи на заеманата от тях позиция? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, в които са определени изискванията за подходящи знания и опит към членовете на Съвета на директорите.	X			20%	20.0%	
I.3	Има ли установена практика новите членове на Съвета на директорите да бъдат запознавани с основните граници и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството?	X			15%	15.0%	
I.4	Настъпва ли се обучението на членовете на Съвета на директорите? Посочете дейностите, свързани с повишаване квалификацията на някой или всички членове на Съвета на директорите през последната година.	X			20%	20.0%	
I.5	В устройствените актове на дружеството регламентиран ли е броят на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции? Посочете документа и конкретния текст, в които са определени изискванията за броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции.		X		10%	0.0%	
I.6	Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ли ефективна работа на дружеството и спазването на законните изисквания?	X			10%	10.0%	
I.7	Ограничен ли е броят на последователните мандати на независимите членове на Съвета на директорите? Посочете документа, в който е посочено ограничението относно достъпния брой последователни мандати на независимите членове на Съвета на директорите.		X		10%	0.0%	
						100%	65%

Председателят не е независим член, независим член е заместник председателя на СД и другият член на СД. Съветът на директорите на дружеството се състои само от трима души.

Устав на ТрансИнвестмънт АДСИЦ намира се на сайта на дружеството в секцията "устройствени актове" www.transinvestment.bg

В устройствените актове на дружеството не е регламентиран броят на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. В Годишния доклад за дейността, в секцията "Акционерен капитал и управление на дружеството" е обявена информация за участието на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества, от което е видно, че това участие не оказва влияние на възприемането на ръководните им функции в Дружеството.

В дружествения устав няма такова изискване. Ръководството счита че тази практика е неприложима за Дружеството поради ограниченията от Закона за дружествата с специална инвестиционна цел и дружествата за сесорни издания.

II. Изпълнително ръководство

10%

Код	Критерий	1	0.5	0	Степен на оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) * (2)	
II.1	В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, определени ли са техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване?	X			15%	15.0%	
II.2	Възнаграждението на изпълнителното ръководство състои ли се от основно възнаграждение и допълнителни стимули?	X			20%	20.0%	
II.3	Независимите директори, членове на Съвета на директорите получават ли само основно възнаграждение без допълнителни стимули?	X			10%	10.0%	
II.4	Възнаграждението на независимите директори, членове на Съвета на директорите отразява ли участието им в заседанията, изпълнението на техните задачи да контролират дейността на изпълнителното ръководство и ефективното им участие в работата на дружеството? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, описваща връзката между възнаграждението на независимите директори и изпълняваните от тях функции.		X		10%	0.0%	
II.5	Допълнителните стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите конкретно определени или определяеми ли са?	X			15%	15.0%	
II.6	Допълнителните стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите обвързани ли са с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството или с постигането на предварително определени от Съвета на директорите цели? Опишете каква е връзката между допълнителните стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите и постиганите резултати на дружеството или други критерии или цели.	X			15%	15.0%	
II.7	Осигурен ли е достъп на акционерите до информация за сделки между дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързани с него глед? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи гореописаната информация.	X			15%	15.0%	
						100%	65%

Протоа е Политиката за определяне на възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, действаща през 2022 година, в която е указан начин на определяне на възнаграждението на членовете на СД. Адресът на интернет страницата на Дружество е: www.transinvestment.bg

Политиката за определяне на възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, действаща през 2022 година, не предвижда разпределянето на променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите. В тази връзка и в съответствие с подпоративните актове за изплащане на променливо възнаграждение, такива могат да се определят само с решение на Общото събрание на акционерите, след приемане на нова актуализирана политика за възнагражденията, при посочването на обективни и измерими критерии.

Протоа е Политиката за определяне на възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, действаща през 2022 година, в която са описани възнагражденията които се получават от членовете на СД.

Периодична информация на сайта на Дружеството www.transinvestment.bg

III. Сътрудничество между изпълнителното ръководство и

10%

III.1	Съветът на директорите утвърдил ли е политика за разкриване на информация и връзки с инвеститорите? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи достъп до горесписаната информация. Посочете датата, на която последно са ревизирани и/или актуализирани приетата политика.	X		15%	7.5%
III.2	Съветът на директорите дава ли насоки, одобрява и контролира ли изпълнението на: Бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове?	X		15%	15.0%
III.3	Структурата и разпределението на задачите на членовете на Съвета на директорите гарантират ли ефективната дейност на дружеството?	X		15%	15.0%
III.4	Броят и качествата на независимите директори в Съвета на директорите кореспондира ли с интересите на всички акционери, включително миноритарните?	X		20%	20%
III.5	Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси регламентирани ли са в устройствените актове на дружеството? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи достъп до горесписаната информация. Посочете датата, на която последно са ревизирани и/или актуализирани приетите процедури.	X		15%	7.5%
III.6	Корпоративното ръководство приели ли са и спазват ли Етичен кодекс? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи достъп до горесписания документ. Посочете датата, на която последно е ревизиран и/или актуализиран кодексът, и опишете дали през последната година е имало случаи, изискващи прилагането на заложените в кодекса принципи.	X		20%	0.0%
				100%	85%

Дружеството има политика за разкриване на информация, която следва да не е разписана и утвърдена от СД.

IV. Одит и вътрешен контрол

10%

IV.1	Има ли компанията изградена система за вътрешен контрол, която включително да идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление?	X		25%	25.0%
IV.2	Системата за вътрешен контрол гарантира ли ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация?	X		25%	25.0%
IV.3	Корпоративното ръководство подпомагано ли е за дейността си от одитен комитет?	X		25%	25.0%
IV.4	Прилага ли се принципа за ротация при предложенията и избора на външен одитор? Посочете възвдните одитори на дружеството за последните три години.	X		25%	25.0%
				100%	100%

Съветът на директорите на дружеството осъществява вътрешен контрол и управлението на рисковете поради липсата на подходящ персонал, предизвикана от изключително на ЗДСИЦДС, всички дейности в този тип дружества да се извършват от външни обслужващи дружества. Контролът по изготвяне на финансовите отчети се осъществява от една страна от обслужващото дружество, което ги изготвя и от Директора за връзка с инвеститорите, който притежава необходимата квалификация.
Приморска одиторска компания ООД - 2020 г. и 2021 г. . Базистра ООД - 2022 г.

V. Защита правата на акционерите

20%

			10%	10.0%
V.1	Всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните, третират ли се равнопоставено?	X		
V.2	Корпоративните ръководства разработили ли са правила за организирането и провеждането на редовните и извънредни Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание? Посочете конкретното място и реда, електронно - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи достъп до гореспоменатата информация. Посочете датата, на която последно са ревизирана или актуализирани приетите правила.	X	15%	15.0%
V.3	Организиран ли корпоративното ръководство процедурите и реда за провеждане на Общо събрание на акционерите по начин, който не затруднява или осъбява нанужно гласуването?	X	10%	10.0%
V.4	Предприемат ли корпоративните ръководства действия за насърчване участието на акционери в Общото събрание на акционерите и какви?	X	10%	5.0%
V.5	В материалите на общите събрания на акционерите всички предложения относно основни корпоративни събития представят ли се като отделни точки в дневния ред на Общото събрание (в т.ч. предложенията за разпределение на печалбата)? Посочете адреса на секцията на интернет страницата на дружеството, в която е налична гореспоменатата информация и документите представени на акционерите за последното Общо събрание на дружеството.	X	10%	10.0%
V.6	Дружеството поддържа ли на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите? Посочете адреса на секцията, в която е описана гореспоменатата информация, на интернет страницата на дружеството.	X	10%	0.0%
V.7	Осигурен ли е механизъм за съдействие на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание? Представяте описание на гореспоменатия механизъм.	X	10%	10.0%
V.8	Акционерите уведомявали ли са за резултатите от Общото събрание чрез интернет и в съответния срок? Посочете адреса на секцията, в която е налична гореспоменатата информация, на интернет страницата на дружеството.	X	15%	15.0%
V.9	Присъстват ли всички членове на корпоративното ръководство на Общите събрания на акционерите на дружеството? Посочете колко от членовете на корпоративното ръководство са присъствали на последното редовно Общо събрание на акционерите на дружеството.	X	10%	5.0%
			100%	80%

<p>В новия устав на Дружеството, приет на извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 17.12.2021 г., са залегнали правила за организирането и провеждането на редовните и извънредни Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание</p>
<p>Всички корпоративни новини във връзка със сакване и провеждане на Общи събрания на акционерите се предоставят на общественоста чрез Investor.bg, както и в раздел "Новини и събития" в сайта на Дружеството.</p>

<http://www.transinvestment.bg/investors-information/>

Търговският закон и Законът за ОСА дават достатъчна информация относно правата на акционерите във връзка с провеждане на ОСА.

На сайта на Дружеството има секция Общи събрания, в която е обяснен реда за включване на допълнителни въпроси и възможността да се предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

секция "Информация за инвеститорите" - "Общи събрания"

На последното ОСА е присъствал Изпълнителния член на СД. Ръководството на Дружество счита, че това е препоръка, а не изискване на Кодекса.

VI. Разкриване на информация

20%

VI.1	Приюли ли са корпоративните ръководства вътрешни правила, които да осигуряват съвременното сповестяване на всяка съществена периодична и индиректна информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност и акционерната му структура?	X		10%	5.0%
VI.2	Системата за разкриване на информация на дружеството гарантира ли равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и изключва ли злоупотреби с вътрешна информация? Опашките основните характеристики на създадената и поддържаната система за разкриване на информация на дружеството и начина, по който дружеството гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията.	X		10%	10.0%
VI.3	Системата за разкриване на информация осигурява ли пълна, навременна, явна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки?	X		5%	5.0%
VI.4	Корпоративните ръководства утвърдили ли са и контролират ли спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация?	X		10%	10.0%
VI.5	Компанията поддържа ли актуална корпоративна интернет страница? Посочете адреса на корпоративната интернет страницата.	X		10%	10.0%
VI.6	Компанията разкрива ли на корпоративната си интернет страница цялата информация посочена в Глава 4, т. 34 от Кодекса? В случай, че дружеството не спазва някоя от препоръките на Кодекса - моля опишете конкретните текстове и причините за незапазването им.	X		15%	15.0%
VI.7	Компанията поддържа ли визуална версия на корпоративната си интернет страница с посоченото съдържание в Глава 4, т. 34 от Кодекса?	X		15%	0.0%
VI.8	Компанията информира ли периодично, в съответствие със законните норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер, за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица (например: борба с корупцията, работа със служителите, доставчиците и клиентите, социална отговорност на дружеството: спазване на околната среда)?	X		10%	10.0%
VI.9	Осигурен ли е пълен достъп на акционерите до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантимите на членовете съвета, както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули?	X		10%	10.0%
VI.10	Корпоративните ръководства сповестили ли са своевременно структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация?	X		5%	5.0%
				100%	70%

Съгласно разпоредбите на ЗПТЦК, Директорът за връзка с инвеститорите има задължението за оповестяване на всяка изискуема от нормативната уредба информация, свързана с дружеството.

Информацията се сповестява едновременно пред КФН БФБ АД и общественоста чрез Investor.BG, както и на сайта на дружеството.

Това изискуване не е приложимо за ТрансИнвестмънт АДСИЦ. Дружеството според изискуванията на ЗДСИЦДС е възложено воденото на спогодството си и изготвянето на финансовите отчети на външно обслужващо дружество.

www.transinvestment.bg

Ръководството на Дружеството счита, че това е препоръка, а не изискуване на Кодекса. Акционерите на дружеството са ограничен брой и основно местни лица.

Не е приложимо за Дружеството поради специалните изискувания на ЗДСИЦДС. Дейността на дружеството е ограничена единствено до инвестиции във вземания и не може да извършва никаква друга дейност. В дружеството са назначени само двама служители.

VII. Корпоративно управление - ангажиране (вкл. заинтересовани лица)

10%

VII.1	Дружеството идентифицирало ли е кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност във основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие?	X		20%	20.0%
VII.2	Корпоративните ръководства осигуряват ли ефективно взаимодействие със заинтересованите лица?	X		20%	20.0%
VII.3	Компанията има ли разработени конкретни правила за отчетнае интересите на заинтересованите лица, които правила да осигуряват и тяхното прилагане при решаване на определени, изискуващи позицията им въпроси?	X		20%	0.0%
VII.4	Гарантират ли корпоративните ръководства достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права и ако да - по какъв начин?	X		20%	20.0%
VII.5	Корпоративните ръководства гарантират ли правото на своевременно и редовен достъп до отнoсия, достатъчна и надеждна информация относно дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление и ако да - по какъв начин?	X		20%	20.0%
				100%	80.0%

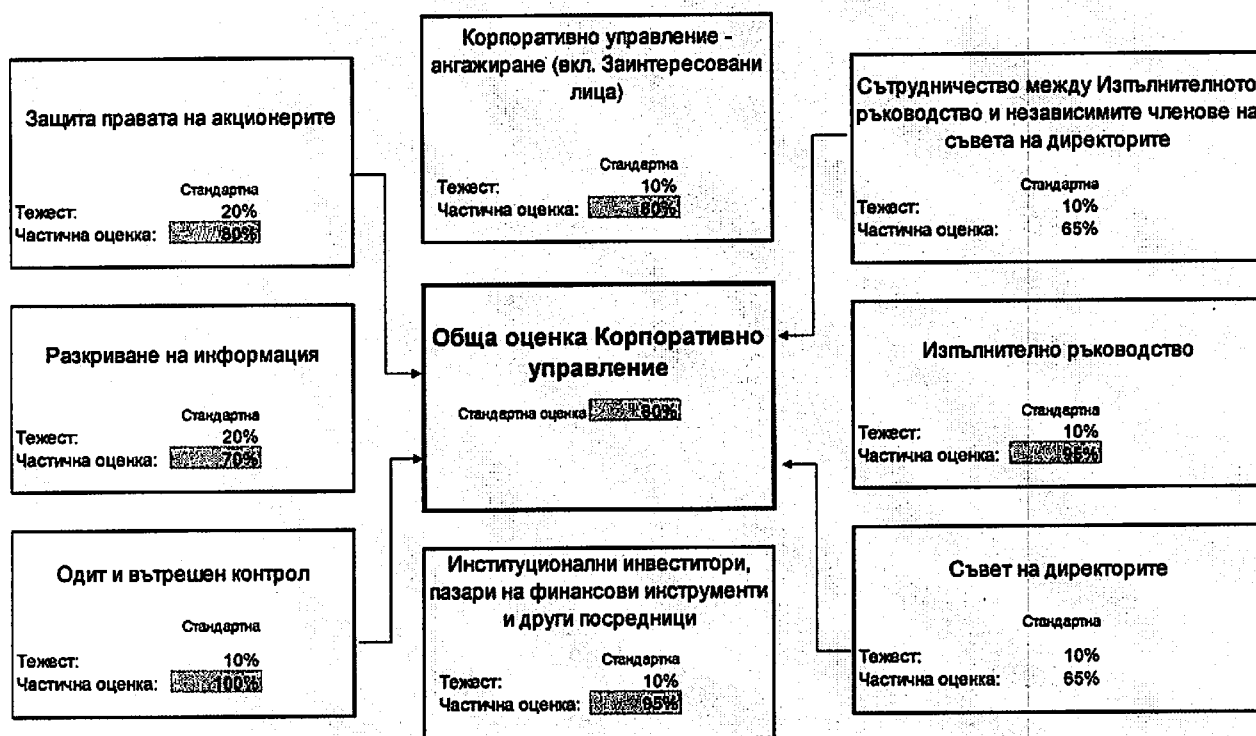
Поради ограничения брой заинтересовани лица не е необходимо разработване на конкретни правила. Ръководството счита, че това е препоръка, а не изискуване на кодекса.

ТрансИнвестмънт АДСИЦ осигурява във всеки един момент пълна информация относно Дружеството, включително когато заинтересовани лица участват в процеса на корпоративно управление.

VIII. Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и				10%		
VIII. 1	Осигуряват ли корпоративните ръководства и по какъв начин, взаимодействието на дружеството с неговите акционери - институционални инвеститори, а също така и с регулираните пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници на тези пазари?	X		25%	25.0%	Дружеството оказва пълно съдействие и предоставя на информация чрез корпоративното ръководство и директора за връзка с инвеститорите.
VIII. 2	При избора на инвестиционни посредници и съответно оператори на пазари, на които да се търгуват финансовите им инструменти, корпоративните ръководства отчитат ли в каква степен действията на тези лица се базират на пазарни информация и принципи?	X		20%	20.0%	
VIII. 3	Съгласуват ли корпоративните ръководства със своите инвестиционни посредници и институционални инвеститори политиката и практиките на дружеството за корпоративно управление?	X		25%	25.0%	
VIII. 4	Дружеството изисква ли разкриване и ограничаване на конфликтите на интереси от упълномощените съветници, анализатори, брокери, рейтингови агенции и други, които предоставят анализи или консултации?	X		20%	20.0%	
VIII. 5	Ако дружеството е допуснато до търговия в юрисдикция, различна от тази, в която е учредено, сповестява ли приложимите и за тази юрисдикция правила за корпоративно управление?		X	10%	5.0%	
				100%	95.0%	Но е приложимо за Дружеството.

Scorecard for Corporate Governance of Bulgaria ©

Обобщени резултати за компаниите с едностепенна система на управление



ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ**1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ДОГОВОРИ ПО ЧЛ. 240 Б ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да уведомят писмено Съвета на директорите, когато те или свързани с тях лица сключват договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

За периода от 1 януари до 31 декември 2022 година, Дружеството не е сключвало договори, които излизат извън обичайната му дейност с членове на Съвета на директорите на Дружеството или други свързани с тях лица или такива, които са сключени на цени, отклоняващи се от пазарните условия.

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАСАЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО В РАЗМЕР НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ

Към дата на изготвяне на настоящия доклад, Трансинвестмънт АДСИЦ не е страна по съдебни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОЛУЧЕНИ И ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ, ПОЕТИ ИЛИ ПОЛУЧЕНИ ГАРАНЦИИ КЪМ/ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

Трансинвестмънт АДСИЦ е публично дружество, създадено съгласно разпоредбите на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), който налага редица ограничения в дейността на Дружеството, част, от които са:

- съгласно изискванията на чл. 26 ал. 1 от ЗДСИЦДС, Дружеството не може да обезпечава чужди задължения или да предоставя заеми и да получава заеми от лица, различни от банки; може: да емитира дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар; да взема банкови кредити за придобиване на вземания; да взема банкови кредити в размер до 20 на сто от балансовата стойност на активите, които се използват за изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца.
- съгласно изискванията на чл. 26 ал.2 от ЗДСИЦДС, Дружеството може да инвестира свободните си средства в ценни книжа, издадени или гарантирани от държава членка и в банкови депозити в банки, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка, не може да придобива дялови участия в други дружества, освен в в трети лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС, в размер до 10 на сто от капитала си, не може да участва на капиталовия пазар, като инвестира в активи, различни от горепосочените или да извършва обратно изкупуване по реда на чл. 111, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, освен в случаите по чл.18 от ЗДСИЦДС.

Към 31 декември 2022 година емитентът няма ползвани или предоставени кредити, както и не е гарантирал чужди задължения.

4. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА ОДИТОРИ

През 2022 година Дружеството е начислило разходи в размер на 4 хил. лв. за извършване на независим финансов одит от регистриран одитор. Дружеството не е извършвало разходи за данъчни консултации и други услуги, несвързани с провеждания одит на финансовите отчети.

5. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На свое заседание, проведено на 21 февруари 2023 година, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение за сключване на анекс № 15 към договор от 15 март 2011 година за покупка на динамична съвкупност от вземания по револвиращи кредити, възникнали в резултат на използването на кредитни карти Транскарт, издадени от Транскарт Файненшъл Сървисис АД. С подписването на анекса, крайната дата на съществуване на пула от вземания се променя от 16 март 2023 година на 16 март 2024 година. Номиналната стойност на динамичната съвкупност от вземания, включени в пула е 1,000 хил. лева (виж също приложение 6 към приложения годишен финансов отчет).



ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ

ДОКЛАД

ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА
ДИРЕКТОРИТЕ НА ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ

ПРЕЗ 2022 ГОДИНА

1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОЦЕСА НА ВЗЕМАНЕ НА РЕШЕНИЯ ПРИ ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО, АКО Е ПРИЛОЖИМО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА МАНДАТА И СЪСТАВА НА КОМИТЕТА ПО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ИМЕНАТА НА ВЪНШНИТЕ КОНСУЛТАНТИ, ЧИИТО УСЛУГИ СА БИЛИ ИЗПОЛЗВАНИ ПРИ ОПРЕДЕЛЯНЕТО НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Политиката за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на Трансинвестмънт АДСИЦ е разработена и приета от Съвета на директорите на Дружеството на 16 март 2013 година и е утвърдена от Редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 28 юни 2013 година. На Редовното Общо събрание на акционерите, проведено на 30 юни 2021 година бе приета актуализираната Политика. Разработената и утвърдена Политика за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в изпълнение на разпоредбите на Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 година и направените изменения и допълнения през 2020 година за изискванията към възнагражденията. През 2022 година Дружеството не е създавало Комитет по възнагражденията. При разработване на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите не са ползвани външни консултанти.

2. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТНОСИТЕЛНАТА ТЕЖЕСТ НА ПРОМЕНЛИВОТО И ПОСТОЯННОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ

Дружеството изплаща на членовете на Съвета на директорите само постоянно възнаграждение, под формата на месечно възнаграждение с фиксиран размер, който се определя от Общото събрание на акционерите. За възложеното им управление на дружеството, изпълнителните членове имат право и на постоянно възнаграждение, което се определя от Общото събрание на акционерите. Постоянното възнаграждение на изпълнителните членове представлява ежемесечно твърдо плащане и се дължи на всеки изпълнителен член за срока от датата на вписването на изпълнителния член като такъв в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията до датата на неговото освобождаване. Политиката за определяне на възнаграждения на членовете на Съвета на директорите не предвижда разпределянето на променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите. В тази връзка и в съответствие с поднормативните актове за изплащане на променливи възнаграждения, такива могат да се определят само с решение на Общото събрание на акционерите, след приемане на нова актуализирана политика за възнагражденията, при посочването на обективни и измерими критерии.

3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО КРИТЕРИИТЕ ЗА ПОСТИГНАТИ РЕЗУЛТАТИ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ПРЕДОСТАВЯТ ОПЦИИ ВЪРХУ АКЦИИ, АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО ИЛИ ДРУГ ВИД ПРОМЕНЛИВО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ И ОБЯСНЕНИЕ КАК КРИТЕРИИТЕ ПО ЧЛ. 14, АЛ. 2 И 3 ДОПРИНАСЯТ ЗА ДЪЛГОСРОЧНИТЕ ИНТЕРЕСИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Трансинвестмънт АДСИЦ изплаща на членовете на Съвета на директорите само фиксирано възнаграждение, което не се формира на база постигнати резултати. Не се предвижда предоставяне

на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите под формата на акции на Дружеството, опции върху акции или други права за придобиване на акции. Не се предвиждат и възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, основаващи се на промени в цената на акциите на Дружеството.

4. ПОЯСНЕНИЕ НА ПРИЛАГАНИТЕ МЕТОДИ ЗА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ СА ИЗПЪЛНЕНИ КРИТЕРИИТЕ ЗА ПОСТИГНАТИТЕ РЕЗУЛТАТИ

Поради фактът, че Трансинвестмънт АДСИЦ изплаща на членовете на Съвета на директорите само фиксирано възнаграждение, няма заложен критерий за изпълнени резултати.

5. ПОЯСНЕНИЕ ОТНОСНО ЗАВИСИМОСТТА МЕЖДУ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО И ПОСТИГНАТИТЕ РЕЗУЛТАТИ

Няма зависимост между постоянните възнаграждения и постигнатите резултати. При констатиране на нанесени вреди на Дружеството от членовете на Съвета на директорите, предоставените от тях гаранции за управление, по решение на Общото събрание на акционерите могат да се превеждат в полза на Дружеството.

6. ОСНОВНИТЕ ПЛАЩАНИЯ И ОБОСНОВКА НА ГОДИШНАТА СХЕМА ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА БОНУСИ И/ИЛИ НА ВСИЧКИ ДРУГИ НЕПАРИЧНИ ДОПЪЛНИТЕЛНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Месечните възнаграждения се изплащат ежемесечно в брой или по банкова сметка, до 5-то число на месеца, следващ месеца, за който се дължат. Политиката за определяне на възнаграждения на членовете на Съвета на директорите не предвижда разпределянето на променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите. В тази връзка и в съответствие с поднормативните актове за изплащане на променливи възнаграждения, такива могат да се определят само с решение на Общото събрание на акционерите, след приемане на нова актуализирана политика за възнагражденията, при посочването на обективни и измерими критерии.

7. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА СХЕМАТА ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО ДОБРОВОЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ И ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПЛАТЕНИТЕ И/ИЛИ ДЪЛЖИМИТЕ ВНОСКИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО В ПОЛЗА НА ДИРЕКТОРА ЗА СЪОТВЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА, КОГАТО Е ПРИЛОЖИМО

Няма предвидено допълнително пенсионно осигуряване за членове на Съвета на директорите.

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПЕРИОДИТЕ НА ОТЛАГАНЕ НА ИЗПЛАЩАНЕТО НА ПРОМЕНЛИВИТЕ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Политиката за определяне на възнаграждения на членовете на Съвета на директорите не предвижда разпределянето на променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите.

9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОЛИТИКАТА НА ОБЕЗЩЕТЕНИЯТА ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ

Обезщетения, свързани с прекратяване на членство в Съвета на директорите не се изплащат. Дружеството може да изплаща обезщетения на изпълнителните членове при прекратяване на договорите им за управление. Общият размер на обезщетенията не може да надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години. Обезщетения по предходното изречение не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на изпълнителния директор.

10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПЕРИОДА, В КОЙТО АКЦИИТЕ НЕ МОГАТ ДА БЪДАТ ПРЕХВЪРЛЯНИ И ОПЦИИТЕ ВЪРХУ АКЦИИ НЕ МОГАТ ДА БЪДАТ УПРАЖНЯВАНИ, ПРИ ПРОМЕНЛИВИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ОСНОВАНИ НА АКЦИИ

Няма предвидени такъв тип възнаграждения.

11. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОЛИТИКАТА ЗА ЗАПАЗВАНЕ НА ОПРЕДЕЛЕН БРОЙ АКЦИИ ДО КРАЯ НА МАНДАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ СЛЕД ИЗТИЧАНЕ НА ПЕРИОДА ПО Т. 10

Трансинвестмънт АДСИЦ не следва такава политика.

12. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДОГОВОРИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО СРОКА НА ВСЕКИ ДОГОВОР, СРОКА НА ПРЕДИЗВЕСТИЕТО ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ И ДЕТАЙЛИ ОТНОСНО ОБЕЗЩЕТЕНИЯТА И/ИЛИ ДРУГИ ДЪЛЖИМИ ПЛАЩАНИЯ В СЛУЧАЙ НА ПРЕДСРОЧНО ПРЕКРАТЯВАНЕ

Членовете на Съвета на директорите са избрани на проведеното на 28 юни 2018 година Редовно годишно Общо събрание на акционерите за срок от 5 години от датата на вписване на Решенията на Общото събрание за тяхното избиране и това общо събрание определя тяхното възнаграждение.

На проведеното на 20 юни 2019 година Общо събрание на акционерите е освободен един член на Съвета на директорите и избран нов член на негово място при запазване размера на възнаграждението, като на останалите членове. На Извънредно Общо събрание на акционерите, проведено на 18 февруари 2021 бе избран нов член в мандата на управление на действащия Съвет на директорите година поради настъпила смърт на единия член на Съвета. Няма сключени индивидуални договори за управление с членовете на Съвета на директорите. С Изпълнителния директор е сключен договор за възлагане на управление на 29 юни 2018 година за срок от 5 години. Дружеството може да изплаща обезщетения на изпълнителните членове при прекратяване на договорите им за управление. Общият размер на обезщетенията не може да надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години. Обезщетения по предходното изречение не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на изпълнителния директор.

13. ПЪЛНИЯ РАЗМЕР НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО И НА ДРУГИТЕ МАТЕРИАЛНИ СТИМУЛИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ ЗА СЪОТВЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Трансинвестмънт АДСИЦ е разработило, приело и спазва Политика на възнагражденията, гласувана на редовно годишно Общо събрание на акционерите, проведено на 28 юни 2013 година и актуализирана с решение на редовното Общо събрание на акционерите, проведено на 30 юни 2021 година. Членовете на Съвета на директорите и Изпълнителният директор получават твърдо месечно възнаграждение.

Член на Съвета на директорите	Брутно възнаграждение хил. лв.
Юрий Станчев	39
Атанас Бойчев	18
Димитър Димитров	18

14. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО НА ВСЯКО ЛИЦЕ, КОЕТО Е БИЛО ЧЛЕН НА УПРАВИТЕЛЕН ИЛИ КОНТРОЛЕН ОРГАН В ПУБЛИЧНО ДРУЖЕСТВО ЗА ОПРЕДЕЛЕН ПЕРИОД ПРЕЗ СЪОТВЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Не е приложимо за Трансинвестмънт АДСИЦ.

15. ГОДИШНО ИЗМЕНЕНИЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО И НА СРЕДНИЯ РАЗМЕР НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ОСНОВА ПЪЛНО РАБОТНО ВРЕМЕ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В ДРУЖЕСТВОТО, КОИТО НЕ СА ДИРЕКТОРИ, ПРЕЗ ПРЕХОДНИТЕ ПЕТ ФИНАНСОВИ ГОДИНИ, ПРЕДСТАВЕНИ ЗАЕДНО ПО НАЧИН, КОЙТО ДА ПОЗВОЛЯВА СЪПОСТАВЯНЕ

Период	2018	2019	2020	2021	2022
Финансов резултат (в хил.лв.)	19	18	20	23	13
Възнаграждение за член на СД (в хил. лв.)	18	18	18	18	18

16. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ВЪЗМОЖНОСТТА ДА СЕ ИЗИСКА ВРЪЩАНЕ НА ПРОМЕНЛИВОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ

В Трансинвестмънт АДСИЦ, за периода от създаване на Дружеството до края на 2022 година, променливо възнаграждение не е изплащано и тази възможност не е упражнявана.

17. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСИЧКИ ОТКЛОНЕНИЯ ОТ ПРОЦЕДУРАТА ЗА ПРИЛАГАНЕТО НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗВЪНРЕДНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПО ЧЛ. 11, АЛ. 13 ОТ НАРЕДБА 48 ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КАМ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗЯСНЕНИЕ НА ЕСТЕСТВОТО НА ИЗВЪНРЕДНИТЕ ОБСТОЯТЕЛСТВА И ПОСОЧВАНЕ НА КОНКРЕТНИТЕ КОМПОНЕНТИ, КОИТО НЕ СА ПРИЛОЖЕНИ.

Не е приложимо за Трансинвестмънт АДСИЦ.

ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА ЗА СЛЕДВАЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ИЛИ ЗА ПО-ДЪЛЪГ ПЕРИОД.

В приетата от Редовното годишно Общо събрание на акционерите на Трансинвестмънт АДСИЦ, проведено на 28 юни 2013 година, Политика за възнагражденията, са залегнали основните принципи на Наредба № 48 за изискванията към възнагражденията на Комисията за финансов надзор. Политиката за възнагражденията е разработена за прилагане за дълъг период от време, освен в случай, че решение на акционерите на Трансинвестмънт АДСИЦ, не наложи нейна актуализация и промяна.

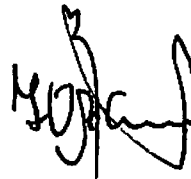
Съветът на Директорите извърши преглед на приетите през 2020 година промени в Наредба 48 на КФН и подготви допълнения към действащата в Трансинвестмънт АДСИЦ Политика за възнагражденията с оглед съобразяването и с действащите разпоредби. На проведеното на 30 юни 2021 година Редовно общо събрание на акционерите на Дружеството бе приета актуализирана Политика за възнагражденията, която Дружеството ще прилага през 2023 година. Ръководството на Дружеството счита, че залегналите в Политиката принципи за определяне на възнагражденията към настоящия момент са актуални и ефективни. При съществена промяна на финансовото състояние на Дружеството Политиката за определяне на възнагражденията може да бъде преразгледана и евентуалните промени по нея да бъдат приети по установения ред.

15 март 2023 година

Юрий Станчев

гр. София

Изпълнителен директор





ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АД СИЦ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
“ТРАНСИНВЕСТМЪНТ” АДСИЦ
ГР. СОФИЯ

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на “ТРАНСИНВЕСТМЪНТ” АДСИЦ („Дружеството“), състоящ се от отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършила на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г. и неговите финансови резултати и паричните му потоци за годината, завършила на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад *Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет*.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международните стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. Описанието на начина, по който е адресиран ключовият одиторски въпрос, е направено в този контекст.

Оценка на инвестиции във финансови активи, динамична съвкупност от вземания

Динамичната съвкупност от вземания по кредитни карти „Транскарт“, издадени от „Транскарт файненшъл сървисис“ ЕАД, закупени като съвкупност от „Трансинвестмънт“ АД СИД, е оповестена в приложение 6 към финансовия отчет, с балансова стойност към 31 декември 2022 г. в размер на 1,011 хил. лв. (към 31 декември 2021 г. – 1,011 хил. лв.) и справедлива стойност към 31 декември 2022 г. в размер на 1,126 хил. лв. (към 31 декември 2021 г. – 1,087 хил. лв.). Всяко от вземанията, участващи в пула, трябва да отговаря едновременно на всички договорени между страните критерии. При определяне на настоящата стойност на динамичната съвкупност от вземания са направени значителни предположения и преценки, някои от които съдържат степен на несигурност, в това число прогнози за бъдещите лихви по вземанията и определянето на дисконтовия фактор.

Поради спецификата на определяне на настоящата стойност на динамичната съвкупност от вземания, съдържаща определена степен на несигурност и субективност при прогнозните допускания, както и поради съществеността на самия отчетен обект за финансовия отчет на Дружеството, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит:

- Получаване на разбиране за процеса на изготвяне на оценката от сертифицираните оценители, с фокус върху предвидената в оценителския доклад прозверка за адекватност, включваща проследяване на съответствието на вземанията от съвкупността с договорените критерии, както и предвидената подмяна на несъответстващи вземания с други.
- Оценка на адекватността на направените от сертифицираните оценители предположения, свързани с бъдещите лихви на вземанията и определянето на дисконтовия фактор.
- Повторно изчисление на стойността на изплатените лихви, настояща стойност на главниците по вземанията, настояща стойност на прогнозираните бъдещи лихви по вземанията до края на съществуване на пула, както и на настоящата стойност на динамичната съвкупност от вземания.

- Преглед и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет на Дружеството по отношение на оценката на динамичната съвкупност от вземания по кредитни карти „Транскарт“.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, декларация за корпоративно управление, и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие, оповестявайки, когато е приложимо, свързаните с действащо предприятие въпроси и използвайки предположението за действащо предприятие като счетоводна база, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса на финансовото отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок от риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение дали е уместна използваната от ръководството счетоводна база за действащо предприятие, както и, на базата на получените одиторски доказателства, дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МООС, описани по-горе в раздела *Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него*, по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МООС, съгласно *Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора* на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от ЗППЦК информация.
- Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, буква „б“ от ЗППЦК

Информацията относно сделките със свързани лица е сповестена в Приложение 14 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2022 г. във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, буква „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад *Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет*, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2022 г., не са ни станали известни факти,

За одиторско дружество „ЕКЗИСТРА“ ООД, номер 143 в Публичния регистър: Милена Рангелова | т. 0887771415 | rangelova@existra.bg

обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на финансовия отчет, включен в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела *Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет*, ние изпитвахме процедурите, съгласно *Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС) на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)*.

Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на финансовия отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 декември 2022 г., приложен в електронния файл 485100IQF8SY9D260J10-20221231-BG-SEP.html, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на финансовия отчет, включен в годишния отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на финансовия отчет в XHTML. Нашето становище е само по отношение на електронния формат на финансовия отчет, приложен в електронния файл 485100IQF8SY9D260J10-20221231-BG-SEP.html и не обхваща другата информация, включена в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на финансовия отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 декември 2022 г., съдържащ се в приложения електронен файл 485100IQF8SY9D260J10-20221231-BG-SEP.html, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- ЕКЗИСТРА ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2022 г. на „ТРАНСИНВЕСТМЪНТ“ АДСИЦ („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 30 юни 2022 г., за период от една година. Одиторският ангажимент е приет с Писмо за ангажимент – Договор от 20 юли 2022 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2022 г. на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

Други въпроси

Докладване във връзка с изискванията за сравнителна информация

Финансовият отчет на Дружеството за 2021 г. е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение относно този отчет на 23 март 2022 г.

София, 15 март 2023 г.

От името на одиторско дружество „Екзистра“ ООД, вписано под номер 143 в публичния регистър, с адрес в гр. София, ул. „Солун“ № 51, ателие 2:

За „ЕКЗИСТРА“ ООД:

Регистриран одитор, отговорен за одита:


Милена Рангелова, управител


Милена Рангелова





ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АД СИЦ

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИТЕ ИЛИ ЗАГУБИТЕ И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

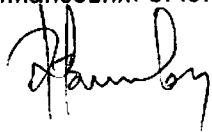
НА ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ

За 2022 година

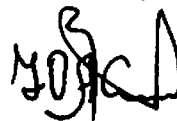
	Приложение	2022 BGN'000	2021 BGN'000
Приходи	2	129	131
<i>Административни разходи</i>			
Разходи за външни услуги	3	(24)	(20)
Разходи за персонал	4	(92)	(88)
Общо административни разходи		(116)	(108)
Нетна печалба за годината		13	23
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход за годината		13	23
<i>Основна нетна печалба на акция, BGN</i>	9	0.02	0.03

Приложенията представляват неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 15 март 2023 г.:



„АТА Консулт“ ООД, Румен Веселинов
Главен счетоводител (съставител)



Юрий Станчев
Изпълнителен директор

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад от „Екзистра“ ООД, одиторско дружество
№ 143 от Публичния регистър:

Милена Рангелова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Милена Рангелова

Управител на „Екзистра“ ООД



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

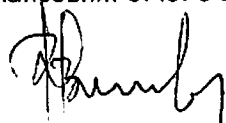
НА ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ

Към 31 декември 2022 г.

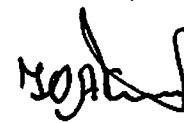
	Приложение	31 декември 2022 BGN'000	31 декември 2021 BGN'000
<i>Текущи активи</i>			
Парични средства	5	120	262
Инвестиции във финансови активи	6	1,011	1,011
Други активи			1
Общо активи		1,131	1,274
<i>Собствен капитал</i>			
Регистриран капитал	7	650	650
Премиен резерв	8	297	297
Натрупана печалба		154	155
Общо собствен капитал		1,101	1,102
<i>Текущи пасиви</i>			
Задължения за дивиденди	10	30	95
Търговски и други задължения	11	-	77
Общо пасиви		30	172
Общо собствен капитал и пасиви		1,131	1,274

Приложенията представляват неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 15 март 2023 г.:

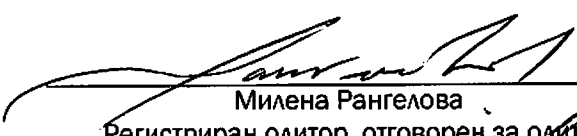


„АТА Консулт“ ООД, Румен Веселинов
Главен счетоводител (съставител)




Юрий Станчев
Изпълнителен директор

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад от „Екзистра“ ООД, одиторско дружество
№ 143 от Публичния регистър:



Милена Рангелова

Регистриран одитор, отговорен за одита



Милена Рангелова

Правител на „Екзистра“ ООД



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

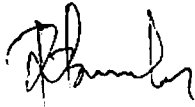
НА ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ

За 2022 година

	Регистриран капитал BGN'000	Премиен резерв BGN'000	Натрупана печалба BGN'000	Общо BGN'000
Салдо на 1 януари 2021 г.	650	297	154	1,101
Общ всеобхватен доход			23	23
Разпределени дивиденди			(22)	(22)
Салдо на 31 декември 2021 г.	650	297	155	1,102
Общ всеобхватен доход			13	13
Разпределени дивиденди			(14)	(14)
Салдо на 31 декември 2022 г.	650	297	154	1,101

Приложенията представляват неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 15 март 2023 г.:




„АТА Консулт“ ООД, Румен Веселинов
Главен счетоводител (съставител)



Юрий Станчев
Изпълнителен директор

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад от „Екзистра“ ООД, одиторско дружество
№ 143 от Публичния регистър:



Милена Рангелова

Регистриран одитор, отговорен за одита



Милена Рангелова

Управител на „Екзистра“ ООД



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

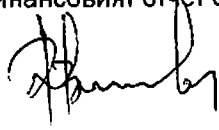
НА ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ

За 2022 година

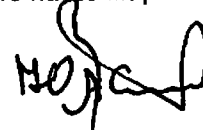
	Приложение	2022 BGN'000	2021 BGN'000
<i>Парични потоци от основната дейност</i>			
Получени лихви		130	131
Плащания към контрагенти		(101)	(25)
Плащания, свързани с персонала		(92)	(88)
Нетен паричен поток от основната дейност		(63)	18
<i>Парични потоци от финансовата дейност</i>			
Изплатени дивиденди		(79)	(4)
Нетен паричен поток от финансовата дейност		(79)	(4)
Нетно изменение през годината		(142)	14
Парични средства на 1 януари		262	248
Парични средства на 31 декември		120	262

Приложенията представляват неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 15 март 2023 г.:



„АТА Консулт“ ООД, Румен Веселинов
Главен счетоводител (съставител)



Юрий Станчев
Изпълнителен директор

Финансов отчет, върху който е издаден одиторски доклад от „Екзистра“ ООД, одиторско дружество
№ 143 от Публичния регистър:





Милена Рангелова
Регистриран одитор, отговорен за аудита

Милена Рангелова
Управител на „Екзистра“ ООД

ПРИЛОЖЕНИЯ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Трансинвестмънт АДСИЦ (Дружеството) е акционерно дружество, учредено на 10 август 2005 година и регистрирано в град София като акционерно дружество със специална инвестиционна цел. Адресът на регистрацията на Дружеството е град София, район Оборище, ул. Силистра 8.

1.1. ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

Основната дейност на Дружеството е набиране на средства чрез издаване на ценни книжа и покупко-продажба на вземания, отговарящи на критериите, посочени в Устава или в съответните проспекти за публично предлагане на ценни книжа на Дружеството.

Дейността на Дружеството се регулира от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), Закона за публично предлагане на ценни книжа и свързаните с тях нормативни актове. Комисията за финансов надзор отговаря за съблюдаването на нормативната база от Дружеството. ЗДСИЦДС изисква Дружеството да съхранява паричните си средства и ценните си книжа в банка – депозитар. Инвестбанк АД е банка-депозитар на Дружеството. На основание на ЗДСИЦДС при осъществяване на дейността си Дружеството използва услугите на Ата Консулт ООД – за обслужване на счетоводната му отчетност.

На 28 април 2006 година Дружеството е получило лиценз от Комисията по финансов надзор (Лиценз № 21-ДСИЦ/28 април 2006 година) да развива дейност като дружество със специална инвестиционна цел. Дружеството е вписано в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН.

1.2. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Ръководството е направило оценка на способността на Дружеството да продължи дейността си в обозримото бъдеще, без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на дейността или търсене на защита от кредиторите. При оценката за това дали принципът-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството е взело предвид цялата налична информация, която обхваща поне, но не се ограничава до дванадесетте месеца от края на отчетния период. Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще.

2. ПРИХОДИ

	2022 BGN'000	2021 BGN'000
Лихви от секюритизирани активи	129	131
Общо	129	131

3. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2022 BGN'000	2021 BGN'000
Счетоводни услуги	3	3
Независим финансов одит	4	4
Оценка на вземания	7	3
Такси и удостоверения	7	7
Наеми	3	3
Общо	24	20

4. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

	2022 BGN'000	2021 BGN'000
Възнаграждения на Съвета на директорите	75	72
Възнаграждения на персонала	12	12
Социални осигуровки	5	4
Общо	92	88

5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2022 BGN'000	31.12.2021 BGN'000
Парични средства в банкови сметки	120	262
Общо	120	262

6. ИНВЕСТИЦИИ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	31.12.2022 BGN'000	31.12.2021 BGN'000
Балансова стойност на пул от вземания по договори за кредит и картови разплащания с кредитни карти „Транскарт“	1,011	1,011
Справедлива стойност на пула от вземания, съгласно оценка от сертифициран оценител	1,126	1,087

Инвестициите във финансови активи представляват закупен от Дружеството пул от вземания, възникнал въз основа на договори за кредит и картови разплащания с кредитни карти „Транскарт“ на територията на страната. В рамките на една година от възникването му пулт е динамичен, като индивидуалните кредити в пула се променят, за да отговарят на неговите условия. При настъпване на една година от възникването на всеки пул, той става статичен и кредитите се възстановяват чрез изплащане или продажба на трети лица. През месец февруарит 2023 година е предоговорена крайната дата на съществуване на пула, като срокът му е удължен с още една година. В резултат от това, към 31 декември 2022 г. всички вземания, включени в този пул са динамични.

Всяко вземане от динамичната съвкупност трябва да отговаря едновременно на всички договорени критерии:

- Вземанията да са само по усвоени главници
- Размер на индивидуалното персонализирано вземане да е от 10 до 20,000 лв.
- Получателят на кредита (картодържателят) следва да е направил поне една погасителна вноска по кредитната си карта през последните два месеца
- Кредитната карта да не е блокирана, т.е. вземанията да са редовно обслужвани
- Картодържателят и длъжник по вземанията да е местно физическо, или юридическо лице, по смисъла на ЗДСИЦДС
- Вземанията да произтичат от транзакции по кредитни карти, издадени от ТФС АД
- Вземанията да не са предмет на правен спор, както и да не са обект на принудително изпълнение.

Номиналната стойност на динамичната съвкупност от вземания (по главници) е 1,000 хил. лв., а средната стойност на вземанията 1,333 лв. Процентното разпределение според размера на вземането е: до 100 лв. – 8%, от 100.01 до 1,000 лв. – 52%, над 1,000.01 лв. – 40%.

Вземанията, включени в пула са редовно обслужвани. Картодържателите по тези вземания са направили поне една погасителна вноска през последните два месеца. В безлихвен период са 16% от вземанията, а останалите са със статус лихвен. Средният срок, в който се погасяват задълженията, е 4,6 месеца.

Дисконтираната настояща стойност на динамичната съвкупност от вземания е оценена към 31.12.2022 г. на 1,126 хил. лв. (към 31.12.2021 г. – 1,087 хил. лв.). Оценката е направена от „Импакт оценители“ ООД. В допълнение към стойността на динамичната съвкупност от вземания, заключенията на оценителския екип са:

- Всички вземания, формиращи пула към датата на оценката, отговарят на критериите, залегнали в договора за покупко-продажба на пула
- Вземанията са индивидуализирани
- Стойността на средната дисконтова норма, изчислена на годишна база е 5.13%.

7. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ

Регистрираният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно решението за регистрация. Внесеният напълно регистриран 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. Разпределението на регистрирания капитал към 31 декември между акционерите в Дружеството е:

	31.12.2022	31.12.2021
	BGN'000	BGN'000
Петрол Холдинг АД	76.92%	76.92%
Юрий Асенов Станчев	9.11%	9.11%
Други акционери	13.97%	13.97%
Общо	100%	100%

8. ПРЕМИЕН 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 извършеното през 2006 година увеличение на капитала.

9. ОСНОВНА НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

Основната нетна печалба на една акция е изчислена на база на нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции и среднопретегления брой на държаните обикновени акции през отчетния период.

Среднопретегленият брой акции представлява броя на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчислява, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност. Основната нетна печалба на акция се изчислява, като се раздели печалбата, принадлежаща на притежателите на обикновени акции, на среднопретегления брой на обикновените акции в обращение.

	31.12.2022	31.12.2021
Средно претеглен брой акции	650,000	650,000
Нетна печалба, подлежаща на разпределяне (BGN'000)	13	23
Основна нетна печалба на акция (BGN)	0,02	0,03

Нетната печалба на акция с намалена стойност е равна на основната нетна печалба на акция, тъй като дружеството не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДИВИДЕНТИ

Задълженията за дивиденди към 31 декември 2022 година в размер на 30 хил. лв. са формирани основно от неизплатени дивиденди за 2021 година към контролиращото дружество Петрол Холдинг АД /в несъстоятелност/, поради наложен запор от частен съдебен изпълнител и начисленото законово задължение за дивидент в размер на 12 хил. лв. (0,01798 лева на акция), представляващо 90% от реализираната за 2022 година нетна печалба за разпределение.

Задълженията за дивиденди към 31 декември 2021 година в размер на 95 хил. лв. са формирани от неизплатени дивиденди за 2016, 2017, 2018, 2019 и 2020 години към контролиращото дружество Петрол Холдинг АД /в несъстоятелност/, поради наложен запор от частен съдебен изпълнител и начисленото законово задължение за дивидент в размер на 21 хил. лв. (0,03175 лева на акция), представляващо 90% от реализираната за 2021 година нетна печалба за разпределение.

С решение на Общото събрание на акционерите от месец юни 2022 година е одобрен дивидент в размер на 23 хил. лв. (0,035 лева на акция).

11. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2022 BGN'000	31.12.2021 BGN'000
Задължения към свързани лица		76
Задължения към доставчици		1
Общо	-	77

Задълженията към свързани лица към 31 декември 2021 година представлява неизплатени възнаграждения към контролиращото дружество за член на Съвета на директорите на Дружеството поради наложен запор от частен съдебен изпълнител.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други задължения са представени в Отчета за финансовото състояние съответства на тяхната справедливата стойност към края на отчетния период.

12. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

Преносните стойности на активите и пасивите към 31 декември 2022 и 2021 година по категориите, определени в съответствие с МСФО 9 Финансови инструменти, са представени в следните таблици:

Финансови активи по амортизирана стойност	31.12.2022 BGN'000	31.12.2021 BGN'000
Парични средства	120	262
Инвестиции във финансови активи (прил. 6)	1,011	1,011
Общо	1,131	1,273

Финансови пасиви по амортизирана стойност	31.12.2022 BGN'000	31.12.2021 BGN'000
Задължения за дивиденти	30	95
Търговски и други задължения		77
Общо	30	172

Трансинвестмънт АДСИЦ е публично дружество, създадено съгласно разпоредбите на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗАСИЦДС), който налага редица ограничения в дейността на Дружеството. Законното регламентиране дейността на Дружеството ограничава кръга на използваните от него финансови инструменти. В тази връзка, основните рискове, на които Дружеството е изложено са: кредитен риск, ликвиден риск и лихвен риск. В настоящото приложение е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за управлението на капитала.

За ограничаване на кредитния риск, Съветът на директорите на Дружеството е разработил вътрешни правила и процедури за избор на обслужващи дружества, както и за оценка и вземане на решения при инвестиции във вземания.

КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са придобитите динамични пулове от вземания, възникнали въз основа на договори за кредит и картови разплащания с кредитни карти.

Експозиция към кредитен риск

Преносната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

	31.12.2022 BGN'000	31.12.2021 BGN'000
Парични средства	120	262
Инвестиции във финансови активи (прил. 6)	1,011	1,011
Общо	1,131	1,273

Инвестиции във финансови активи

Съществува вероятност придобитите от Дружеството вземания да не бъдат напълно или частично погасени. Вземанията, придобити от Дружеството са обособени по определени критерии, на които трябва да отговаря всяко индивидуално вземане и съвкупността като цяло. Дружеството е придобило и ще придобива само потребителски вземания, които се характеризират с относително малък индивидуален размер. Това води до диверсификация и минимизиране на кредитния риск. Независимо от това че вземанията са необезпечени, относително малките им индивидуални размери подобряват кредитния рисков профил на целия портфейл. Периодичните месечни оценки, извършвани от независим оценител, допълнително позволяват да се предприемат адекватни навременни действия с цел минимизиране на кредитния риск и актуализиране на критериите на подбор при структуриране на съвкупности от вземания. В тази връзка, използването на външни независими компании за първоначална и последваща оценка на съвкупностите от вземания значително повишава сигурността за кредиторите на Дружеството.

Пари и парични еквиваленти

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки и деривативните финансови инструменти е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава, когато те станат изискуеми. Финансовите пасиви, които потенциално излагат Дружеството на ликвиден риск, са задълженията по сключените облигационни заеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

Към 31 декември 2022 година Дружеството няма задължения по облигационни заеми, поради което не се поражда риск и последствията описани по-горе.

Целта на Ръководството на Дружеството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване на подходящо финансиране. Управлението на ликвидния риск се извършва от Съвета на директорите и включва поддържането на достатъчна наличност от парични средства.

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.

При покупката на вземания се цели създаването на съвкупности от обособени активи (пулове), отделени от основната дейност като самостоятелни единици, генериращи приход. Тези приходи се използват за плащане на задължения по лихви и/или дивиденди. Покупката на всяка индивидуално обособена съвкупност от вземания със сходни параметри се финансира целево, както със собствени, така и от заемни средства. Паричните потоци, получавани от нея, се използват за погасяване на задълженията по финансирането. В случай че дадена съвкупност не генерира паричен поток, достатъчен за покриване на задълженията, може да се пристъпи към последваща продажба. Купувач може да бъде кредиторът на Дружеството или трета страна.

Възможно е предсрочно погасяване от длъжниците по вземанията, включени в съвкупността. Поради тази причина издаването на облигациите е обвързано с кол опция за Дружеството, която му осигурява правото да изкупи на фиксирана цена част от издадените облигации, като целта е да се ограничи рискът от невъзможност да се посрещнат задължения по издадени облигации.

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви:

31 декември 2022 г.	До 1 година	От 1 до 2 години	От 2 до 5 години	Над 5 години	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения за дивиденди	30				30
Общо	30	-	-	-	30

31 декември 2021 г.	До 1 година	От 1 до 2 години	От 2 до 5 години	Над 5 години	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения за дивиденди	95				95
Търговски и други задължения	77				77
Общо	172	-	-	-	172

ЛИХВЕН РИСК

Дружеството е изложено в минимална степен на лихвен риск. При структуриране на облигационните емисии се договаря фиксиран лихвен процент. Това структуриране на облигационните емисии елиминира лихвения риск при пазарно повишение на лихвените равнища. От друга страна цялата закупена съвкупност от индивидуални вземания генерира реално платени лихви с 13% на годишна база, като по този начин се осигурява достатъчен лихвен марж за Дружеството. Тази тенденция в доходността от съвкупностите от вземания тенденция се наблюдава за период от 17 години и дава достатъчна степен на сигурност за получаването на този доход.

При вземането на решения за финансиране на дейността, Съветът на директорите се стреми да постигне съответствие на матуритетите, да осигури достатъчен лихвен марж и да договаря фиксирани лихвени нива по привлечения ресурс. Ръководството счита избраната структура на активите и пасивите за оптимално балансирана от гледна точка на рисковете, на които Дружеството е изложено, поради което не са предприети хеджиращи операции.

УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестиция капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, Дружеството следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал. Дружеството изпълнява тези изисквания, тъй като нетните му активи към 31.12.2022 г. са 1,101 хил. лв. (към 31.12.2021 г. - 1,102 хил. лв.), а стойността на регистрирания капитал е 650 хил. лв.

13. ФИНАНСОВИ АКТИВИ/ПАСИВИ, КОИТО НЕ СЕ ОЦЕНЯВАТ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Следващата таблица показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности.

31 декември 2022	Балансова стойност (BGN'000)			Справедлива стойност (BGN'000)		
	Заеми и вземания	Други фин. пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<i>Финансови активи, оценявани не по справедлива стойност</i>						
Парични средства	120		120		120	
Инвестиции във финансови активи	1,011		1,011			1,126
Общо	1,131	-	1,131	-	120	1,126
<i>Финансови пасиви, оценявани не по справедлива стойност</i>						
Задължения за дивиденди		30	30		30	
Общо	-	30	30	-	30	-
31 декември 2021						
	Балансова стойност (BGN'000)			Справедлива стойност (BGN'000)		
	Заеми и вземания	Други фин. пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<i>Финансови активи, оценявани не по справедлива стойност</i>						
Парични средства	262		262		262	
Инвестиции във финансови активи	1,011		1,011			1,087
Общо	1,273	-	1,273	-	262	1,087
<i>Финансови пасиви, оценявани не по справедлива стойност</i>						
Задължения за дивиденди		95	95		95	
Търговски и други задължения		77	77		77	
Общо	-	172	172	-	172	-

При оценяване на справедливата стойност на инвестициите във финансови активи от Ниво 3, представляващи динамична съвкупност от вземания по кредитни карти Транскарт, дружеството – оценител използва метода на дисконтираните чисти парични потоци (метод на настоящата стойност). При оценяването е използвана аналитична информация за съвкупността, предоставена от Транскарт Файненшъл Сървисис АД, обобщена информация за всички вземания, отговарящи на критериите за включване в съвкупността и пазарна информация.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която финансовите активи и пасиви са представени в Отчета за финансовото състояние е разумно приближение на тяхната справедлива стойност.

14. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИТЕ С ТЯХ

Контролиращо дружество е мажоритарният собственик Петрол Холдинг АД /в несъстоятелност/. Към 31 декември 2022 и 2021 година неуредените задължения със свързани лица са, както следва:

	31.12.2022 BGN'000	31.12.2021 BGN'000
Задължения към контролиращото дружество по законово задължение за дивидент	26	89
Задължения към контролиращото дружество за възнаграждение на член на Съвета на директорите		76
Общо	26	165

Общата сума на начислените възнаграждения на ключов ръководен персонал на Дружеството за 2022 година, включена в разходите за персонала, възлиза на 75 хил. лв. (2021 година: 72 хил. лв.).

15. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На свое заседание, проведено на 21 февруари 2023 година, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение за сключване на Анекс № 15 към договор от 15 март 2011 година за покупка на динамична съвкупност от вземания по револвиращи кредити, възникнали в резултат на използването на кредитни карти Транскарт, издадени от Транскарт Файненшъл Сървисис АД. С подписването на анекса, крайната дата на съществуване на пула от вземания се променя от 16 март 2023 година на 16 март 2024 година. Номиналната стойност на динамичната съвкупност от вземания, включени в пула е 1,000 хил. лева (виж също приложение 6).

16. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

16.1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет на ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2022 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата/нейната дейност.

Годишният 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 отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни

стандарт и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени в отчета, където е приложимо.

НОВИ И ИЗМЕНЕНИ СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ. В СИЛА ОТ 01.01.2022

Обременяващи договори – разходи за изпълнение на договор – изменения в МСС 37

Обременяващ договор е такъв договор, по силата на който разходите, които не могат да бъдат избегнати за изпълнение на задълженията по договора, превишават очакваните икономически ползи от него. Промените конкретизират, че при оценката дали договорът е обременяващ или е на загуба, предприятието следва да включи разходите, които са пряко свързани с изпълнението на договора, включително:

- допълнителните разходи за изпълнение на договора, например пряк труд и материали; и
- разпределянето на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора, например, наред с другото, разпределяне на амортизационния разход за актив от имоти, машини и съоръжения, използван при изпълнението на договора.

Административните и общите разходи не са пряко относими към договор, поради което се изключват, освен ако изрично в договора не е уговорено, че се фактурират към контрагента.

Промените уточняват, че разходите за обезценка на активи се признават преди да се създаде отделна провизия за обременяващ договор, като подчертават, че това са активи, използвани в изпълнение на договора, а не активи предназначени за договора, каквото е изискването до влизане в сила на промяната. Промените се прилагат за изменения по договори, за които предприятието все още не е изпълнило всички свои задължения към 01.01.2022 г.

Промяната в стандарта не е оказала влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на активите и пасивите на дружеството.

Имоти, машини и съоръжения – постъпления преди планираната употреба – изменения в МСС 16

Промените забраняват на предприятията да приспадат от стойността на придобиване на машини, съоръжения и оборудване, нетни приходи от продажби на артикули, произведени по време на довеждане на актива до местоположението и състоянието, планирани от ръководството. Приходите от продажба на такива артикули и свързаните с тях разходи, се признават в печалбата и загубата за периода, съгласно правилата на другите приложими стандарти, като оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за тяхната експлоатация на или след началото на най-ранния период, представен във финансовия отчет, когато предприятието за първи път прилага изменението.

Финансовите отчети на дружеството не са повлияни от тези промени.

НОВИ И ИЗМЕНЕНИ СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, В СИЛА ЗА ГОДИШНИ ПЕРИОДИ.
ЗАПОЧВАЩИ СЛЕД 01.01.2022

МСС 1 – Класификация на задълженията като текущи и нетекущи, в сила от 01.01.2023 г.

Промените са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Промените уточняват, че под „уредане“ на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно. Ръководството на дружеството счита, че промените не биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на активите и пасивите на дружеството.

МСС 1 и Втората насока за практическото прилагане на МСФО – Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 01.01.2023 г.

Променят се изискванията на МСС 1 по отношение на оповестяването на счетоводната политика. Навсякъде са заменени „значимите счетоводни политики“ със „съществена информация за счетоводната политика“. Информацията за счетоводната политика е съществена, ако, когато се разглежда заедно с друга информация, включена във финансовите отчети на предприятието, може основателно да се очаква, че тя ще повлияе на решенията, които основните ползватели на финансови отчети с общо предназначение вземат въз основа на тези финансови отчети.

Информацията за счетоводната политика, която се отнася до несъществени сделки, други събития или условия, е несъществена и не е необходимо да се оповестява. Въпреки това информацията за счетоводната политика може да бъде съществена поради естеството на свързаните сделки, други събития или условия, дори ако сумите са несъществени. Не цялата информация за счетоводната политика обаче, свързана със съществени сделки, други събития или условия, сама по себе си е съществена.

Информацията за счетоводната политика, при която основният акцент е начинът, по който предприятието е приложило изискванията на МСФО към собствените си обстоятелства, предоставя специфична за предприятието информация, която е по-полезна за ползвателите на финансови отчети, отколкото стандартизираната информация или информация, която само повтаря или обобщава изискванията на МСФО.

Съветът по Международни счетоводни стандарти разработи насоки и примери за обяснение и онагледяване на прилагането на описания във Втората насока за практическо прилагане на МСФО „четири-етапен процес за същественост“.

Промените в МСС 1 са в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г., по-ранното прилагане се разрешава.

МСС 8 – Дефиниция на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 01.01.2023 г.

Дефиницията за „Промяна в счетоводна приблизителна оценка“ е изгритата. Добавена е дефиниция за „Счетоводни приблизителни оценки“, определени като паричните суми във финансовите отчети, чиято

оценка е с елемент на несигурност. Съветът по МСС обаче запази концепцията за промените в счетоводните приблизителни оценки в стандарта със следните пояснения:

- промени в счетоводна приблизителна оценка, които са резултат от нова информация, усъвършенстване или натрупан опит, не се отнасят за предходни периоди и не се представят като корекция на грешка.
- ефектите върху счетоводна приблизителна оценка, които са резултат от промяна във входните данни или промяна в метода на оценяване, са промени в счетоводните приблизителни оценки, освен ако не са следствие от корекция на грешки от предходен период.

Промените са в сила за периоди, започващи на или след 01.01.2023 г., с позволено по-ранно прилагане.

МСС 12 – Отсрочени данъци, отнасящи се до активи и пасиви, възникващи от една транзакция. в сила от 01.01.2023 г.

С промените се въвежда допълнително изключение от освобождаването при първоначално признаване. Ако операцията влияе върху счетоводната или облагаемата печалба или поражда еднакви облагаеми и приспадащи се временни разлики, предприятието признава всички отсрочени данъчни пасиви или активи, както и произтичащите от тях отсрочени данъчни разходи или приходи в печалбата или загубата. Например, когато се признава задължение и право на ползване на актив по МСФО 16. Съгласно измененията, предприятието е длъжно да признае отсрочените данъчни активи и пасиви, като признаването на отсрочен данъчен актив е предмет на критериите за възстановимост в МСС 12.

Добавен е илюстративен пример за прилагането на промените.

Промените се прилагат към транзакции, възникващи на или след началото на най-ранния сравнителен период, представен във финансовия отчет. В допълнение, към началото на най-ранния сравнителен период дружеството признава:

- Отсрочен данъчен актив (до степента, в която е вероятно да бъде използвана временната разлика за приспадане от облагаеми печалби) и отсрочен данъчен пасив, отнасящи се до:
 - правото на ползване на актив и лизинговите задължения
 - извеждане от експлоатация, възстановяване и подобни задължения и съответните суми, признати като част от себестойността на съответния актив.
- Кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началния баланс на неразпределената печалба или, ако е приложимо, друг компонент на собствения капитал към тази дата.

Промените са в сила за периоди, започващи на или след 01.01.2023 г., с позволено по-ранно прилагане.

16.2. ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА И ВАЛУТА НА ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и се изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за Дружеството.

Дружеството води текущото си счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – българския лев, възприет от Дружеството като функционална валута и като валута на представяне на финансовите отчети.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди левове, освен ако на съответното място не е указано друго. Доходът на акция се представя в левове.

16.3. ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в печалбата или загубата за съответния период.

От 1 януари 1999 г. българският лев е фиксиран към еврото по курс 1.95583 лева за едно евро.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2022 и 2021 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2022: 1 USD = 1.83371 лв.

31 декември 2021: 1 USD = 1.72685 лв.

16.4. СЧЕТОВОДНИ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СЧЕТОВОДНИ ОЦЕНКИ

Приложението на МСС изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, е включена в приложение 12 по отношение на оценката и управлението на кредитния риск.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането се отнася само до този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

16.5. ПРИХОДИ ОТ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

Приходите от и разходите за лихви се начисляват в отчета за доходите за всички финансови инструменти, оценявани по амортизирана стойност, чрез използване метода на ефективния лихвен процент. Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период.

Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка.

Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

След като за един финансов актив или група финансови активи се признае загуба от обезценка, приходите от лихви се признават чрез използването на метода на ефективния лихвен процент върху брутната отчетна стойност на финансовите инструменти, класифицирани като редовни експозиции и експозиции с нарушено обслужване и върху нетната отчетна стойност за експозиции, класифицирани като необслужвани.

16.6. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Дружеството е учредено съгласно изискванията на ЗДСИЦДС. Като такова дружество то е освободено от облагане с данък върху печалбата (корпоративен подоходен данък), съгласно разпоредбите на Закона за корпоративно подоходно облагане.

16.7. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от баланса, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на

МСФО 9 Финансови инструменти. Финансовите пасиви се изваждат от отчета за финансовото състояние, когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е изпълнено, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното признаване Дружеството оценява даден финансов актив или финансов пасив по неговата справедлива стойност, плюс или минус, в случай на финансов актив или финансов пасив, неоченьван по справедлива стойност през печалбата или загубата, разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването или издаването на финансовия актив или финансовия пасив. Изключение от това правило има за търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране (определен в съответствие с МСФО 15), които при първоначалното признаване Дружеството оценява по съответната им цена на сделката (както е определено в МСФО 15).

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: финансови активи, оценяване по амортизирана стойност и финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането на финансовите активи в съответната категория се извършва на базата на бизнес модела за управление на финансовите активи на Дружеството и характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив. Дружеството не прилага тази класификация на активите и пасивите за целите на представянето им в отчета за финансовото състояние.

16.7.1. ФИНАНСОВИ АКТИВИ. ОЦЕНЯВАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност са финансови активи, които се управляват в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорите паричните потоци от тях и съгласно договорните условия на финансовите активи на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата. В отчета за финансовото състояние на Дружеството активите от тази категория са представени като инвестиции във финансови активи и парични средства.

Инвестиции във финансови активи

Инвестициите във финансови активи са придобити вземания и/или съвкупности от вземания, възникнали въз основа на договори за потребителско кредитиране или договори за картово разплащане на територията на страната. Те са непроизводни финансови активи с определими плащания и не се търгуват на активен пазар. Тези вземания са представени по цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на всички разходи по сделката към момента на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка, ведно с начислените лихви по вземанията. На базата на анализ към края на всеки отчетен период се извършва преглед за индикации за загуба от обезценка.

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци включват паричните средства в брой, по текущи банкови сметки и краткосрочни банкови депозити.

16.7.2. ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Към края на отчетния период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансови активи които се оценяват по амортизирана стойност, както и за активи по търговски договори.

Дружеството признава коректив за загуби за очаквани кредитни загуби от финансов актив, който се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, лизингови вземания, актив по договор или договор за кредитен ангажимент или финансова гаранция, по отношение на които се прилагат изискванията за обезценка в съответствие с изискванията на *МСФО 9 Финансови инструменти*. Дружеството признава в печалбата или загубата – като печалба или загуба от обезценка за всички активи, които се оценяват по амортизирана стойност, размера на очакваните кредитни загуби (или обратно възстановяване), необходим с оглед корективът за загуби да бъде приравнен към отчетната дата на сумата, която трябва да бъде призната в съответствие с изискванията на *МСФО 9 Финансови инструменти*.

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява коректива за загуби за финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на този финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване. Целта на изискванията за обезценка е да бъдат признати очакваните кредитни загуби за целия срок на всички финансови инструменти, чийто кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното признаване, независимо дали са оценени индивидуално или колективно, като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди.

Ако към отчетната дата кредитният риск на финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, Дружеството оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

Дружеството оценява очакваните кредитни загуби по финансов инструмент така, че да бъде взета предвид сумата, определена безпристрастно и претеглена на базата на вероятността чрез оценяване на обхвата на възможните резултати, стойността на парите във времето и разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия към отчетната дата, за минали събития, текущи условия и прогнозираните бъдещи икономически условия. Кредитната загуба по финансов актив е разликата между всички дължими по договор парични потоци и договорните парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент по инструмента. Очакваната кредитна загуба (ОКЗ) се определя от среднопретеглените кредитни загуби при използване на риска от настъпване на събитие на неизпълнение като фактор при определяне на стойността.

16.7.3. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

След първоначалното им признаване Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с изключение на: финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; финансовите пасиви, възникнали, когато прехвърлянето на актив не отговаря на условията за отписване, или когато се прилага подходът на продължаващото участие; договори за финансова гаранция, ангажименти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния. В отчета за финансовото състояние на Дружеството тези пасиви са представени като търговски и други задължения и задължения по лихвени заеми.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени услуги и се оценяват по номиналната им стойност.

Задължения по лихвени заеми

Дружеството финансира дейността си чрез последователни емисии корпоративни облигации и други дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар. Емитираните дългови ценни книжа се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката.

След първоначалното им признаване, дълговите ценни книжа се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в отчета за доходите за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените облигационни заеми, при възникването, на които не са извършени разходи, свързани със сделката, не се амортизират.

Финансовите разходи, в това число и преките разходи по привличането на заема, се признават на в отчета за доходите на базата на метода на ефективния лихвен процент.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

16.7.4. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ

Регистрираният капитал на Дружеството е представен по номинална стойност на паричните постъпления от съответната емисия на акции. Разходите, пряко свързани с издаването на нови акции, се представят като намаление на постъпленията от внесения капитал.

16.7.5. ДИВИДЕНТИ

Съгласно ЗДСИЦДС, Дружеството е задължено да разпределя в полза на акционерите не по-малко от 90% от печалбата, определена по съответния ред. Дивидентите се изплащат в срок до 12 месеца от края на съответната финансова година. На основание изискванията на ЗДСИЦДС, ръководството на Дружеството е приело политика за начисляване на законово определения дивидент в края на всяка

финансова година в намаление на нетната печалба за съответната година и респективно признаване на този дивидент като текущо задължение към края на отчетния период. Окончателното решение за размера на дължимия дивидент се взема от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

16.8. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви. Справедливите стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите, посочени по-долу. Където е приложимо, е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

16.8.1. ИНВЕСТИЦИИ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

За определяне справедливата стойност на инвестициите във финансови активи, Дружеството ползва услугите на сертифициран независим оценител, с призната професионална квалификация и опит. Използваната техника за оценка включва метода на дисконтираните чисти парични потоци (метод на настоящата стойност). При извършване на оценката се използва пазарна информация и аналитична информация за активите, предоставена от обслужващото финансови активи дружество. Справедливата цена се определя само за целите на оповестяването.

16.8.2. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Определянето на справедливата стойност на търговски и други задължения включва следното:

- пълна инвентаризация на задълженията към датата на оценка;
- открояване на просрочените задължения и определяне на дължимите лихви и неустойки;
- преоценка на валутните задължения по заключителния валутен курс на БНБ.

16.8.3. ПОЛИТИКА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основния пазар за дружеството или при липсата на такъв, на най-изгодния пазар, до който Дружеството има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението.

Дружеството определя справедливите стойности като използва следната йерархия, която категоризира в три нива входящите данни, използвани при техниките за оценяване на справедливата стойност:

Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти.

Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котирани цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котирани цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котирани цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни.

Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котирани цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите.

Справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари са базирани на котирани пазарни цени на борсови или дилърски пазари. За всички останали финансови инструменти Дружеството определя справедливите стойности, като използва други техники за оценяване.

Другите техники за оценяване включват модели на базата на настоящата стойност и дисконтираните парични потоци, сравнение с подобни инструменти, за които съществуват наблюдаеми пазарни цени, модели за оценяване на опции и други модели. Предположения и входящи данни, използвани в техниките за оценяване, включват безрискови и референтни лихвени проценти, кредит спредове и други премии, използвани при определянето на дисконтовите проценти, цени на дългови и капиталови ценни книжа, валутни курсове и цени на индекси на капиталови инструменти и очаквани колебания и корелация на цените. Целта на техниките за оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценяване.

Справедливата стойност на депозит на виждане е не по-малка от сумата, дължима при поискване, дисконтирана от първоначалната дата, на която депозита може да стане изискуем. Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е възникнала промяната.

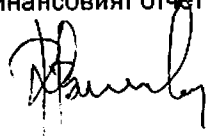
Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигуряват непрекъсната ценова информация.

Ако няма борсова цена на активен пазар, Дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката.

Най-доброто доказателство за справедлива стойност на финансов инструмент обичайно е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на прехвърленото или получено възнаграждение. Ако Дружеството определи, че справедливата стойност при първоначално признаване се различава от цената на сделката и няма доказателство за справедливата стойност чрез борсова цена на сходен актив или пасив, нито тя се базира на техника на оценяване, която използва данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се оценява по справедлива стойност, коригирана да разсрочи разликата между справедлива стойност при първоначално признаване и цената на сделката. В последствие тази разлика се признава в печалби и загуби разсрочено на подходяща база за живота на инструмента, но не по-късно от момента, когато оценката може изцяло да се подкрепи от наблюдаеми пазарни данни или сделката е приключена.

Ако активът или пасивът, който се измерва по справедлива стойност, има цена „купува“ и цена „продава“, тогава Дружеството измерва активите и дългите позиции по цена „продава“, а пасивите и къси позиции по цена „купува“.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 15 март 2023 г.:



„АТА Консулт“ ООД, Румен Веселинов
Главен счетоводител (съставител)



Юрий Станчев
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Долуподписаните:

1. Юрий Асенов Станчев, в качеството си на Председател на съвета на директорите и Изпълнителен директор на Трансинвестмънт АДСИЦ;
2. Атанас Иванов Бойчев в качеството си независим член и Заместник председател на съвета на директорите на Трансинвестмънт АДСИЦ;
3. Димитър Петков Димитров, в качеството си на независим член на съвета на директорите на Трансинвестмънт АДСИЦ;

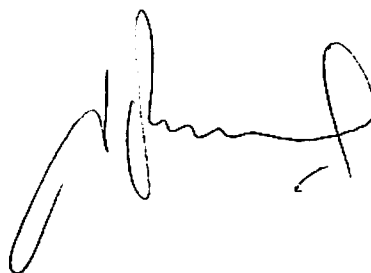
Декларираме, че доколкото ни е известно:

1. Годишният финансов отчет, съставен към 31 декември 2022 година съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Трансинвестмънт АДСИЦ;
2. Докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

Членове на Съвета на Директорите:



Юрий Асенов Станчев
Председател на СД
и Изпълнителен директор



Атанас Иванов Бойчев
Заместник председател на СД
и независим член



Димитър Петков Димитров
Независим член на СД



Дата: 15.03.2023 г.
София

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Долуподписаният Румен Тодоров Веселинов, в качеството си на управител на Ата Консулт ООД-дружество по смисъла на чл.27, ал.3 от ЗДСИЦДС, водещо счетоводната отчетност и съставител на финансовите отчети на Трансинвестмънт АДСИЦ,

Декларирам, че доколкото ми е известно:

1. Комплектът финансови отчети, съставен към 31 декември 2022 година съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Трансинвестмънт АДСИЦ;



Румен Тодоров Веселинов

Управител на Ата Консулт ООД

Дата: 15.03.2023 г.

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА

“ТРАНСИНВЕСТМЪНТ” АДСИЦ

ДЕКЛАРАЦИЯ

По член 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаната **Милена Добрева Рангелова**, в качеството ми на:

1. Управител на одиторско дружество „ЕКЗИСТРА“ ООД, с ЕИК: 201349996, вписано в публичния регистър при Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО) по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) под номер 143, със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция: гр. София 1680, ул. „Солун“ № 51, етаж 5, ателие 2, както и на
2. Регистриран одитор (с регистрационен номер 681 в публичния регистър при КПНРО по чл. 20 от ЗНФО), отговорен за одита от името на одиторско дружество „ЕКЗИСТРА“ ООД (с регистрационен номер 143 в публичния регистър при КПНРО по чл. 20 от ЗНФО),

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

„ЕКЗИСТРА“ ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на финансовия отчет на **ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ** за 2022 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 15 март 2023 г.

За одиторско дружество „ЕКЗИСТРА“ ООД, номер 143 в Публичния регистър: Милена Рангелова | т. 0887771415 | rangelova@existra.bg

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас Доклад на независимия одитор относно годишния финансов отчет на **ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ** за 2022 година, издаден на 15 март 2023 г.:

1. Член 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“, Одиторско мнение

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г. и неговите финансови резултати и паричните му потоци за годината, завършила на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС), (страница 1 от Доклада на независимия одитор).

2. Член 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“, Информация, отнасяща се до сделките на „ТРАНСИНВЕСТМЪНТ“ АДСИЦ със свързани лица

Информация относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение 14 от финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2022 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (страница 6 от Доклада на независимия одитор).

3. Член 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“, Информация, отнасяща се до съществените сделки

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад *Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет*, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2022 г. не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (страница 6 от Доклада на независимия одитор).

За одиторско дружество „ЕКЗИСТРА“ ООД, номер 143 в Публичния регистър: Милена Рангелова | т. 0887771415 | rangelova@existra.bg

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас Доклад на независимия одитор в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ за отчетния период, завършил на 31 декември 2022 г., с дата 15 март 2023 г.

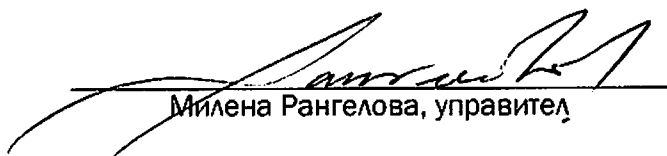
Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас Доклад на независимия одитор от 15 март 2023 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, ал.4 т. 3 от ЗППЦК.

София, 15 март 2023 г.

За одиторско дружество „Екзистра“ ООД, вписано под номер 143 в публичния регистър, с адрес в гр. София, ул. „Солун“ № 51, ателие 2:

За „ЕКЗИСТРА“ ООД:

Регистриран одитор, отговорен за одита:


Милена Рангелова, управител


Милена Рангелова

ИНФОРМАЦИЯ

за Трансинвестмънт АДСИЦ по Приложение 3 към чл. 10, т.2 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

Информация относно публичното дружество

1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Трансинвестмънт АДСИЦ няма издадени ценни книжа, които да не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Акционер	Седалище и адрес на управление	Брой акции с право на глас	Брой гласове в общото събрание	Начин на притежание
Петрол Холдинг АД /в несъстоятелност/	гр. Варна 9000, ул. „Братя Миладинови” № 22А	500 000	500 000	Пряко
Юрий Асенов Станчев	-	59 200	59 200	Пряко

Петрол Холдинг АД /в несъстоятелност/ е акционер - учредител на Дружеството. Към 31.12.2021 година Петрол Холдинг АД /в несъстоятелност/ притежава 500 000 броя обикновени безналични акции с право на глас, представляващи 76.92% от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на Трансинвестмънт АДСИЦ.

Юрий Асенов Станчев, който е председател на съвета на директорите и изпълнителен директор на дружеството, притежава като частно лице 59 200 броя акции, представляващи 9.11 % от капитала. Тези акции са придобити чрез покупки на регулирания пазар, организиран от БФБ-София АД. Останалите членове на съвета на директорите не притежават акции от капитала на Дружеството.

Дружеството не е предоставяло опции върху неговите акции в полза на членове на съвета на директорите. Няма постигнати договорености за участие на служители в капитала на Дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на Трансинвестмънт АДСИЦ.

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма акционери в Дружеството със специални контролни права.

4. Споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На Дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.
Няма сключени договори от Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Юрий Станчев

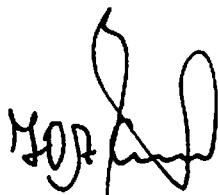
Изпълнителен директор



**Информация към 31.12.2022 г. по чл. чл.31, ал2 от ЗДСИЦДС и по чл.20, ал.1, т.2 от Наредба
№ 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при
публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран
пазар**

1. Размер на вземанията – един динамичен пул от вземания с номинална стойност на главниците по вземанията в размер на 1,000 хил. лв., с балансова стойност към 31 декември 2022 година, отразена в годишния финансов отчет на Дружеството, възлизаща на 1,011 хил. лв., включваща 11 хил. лв. вземания по лихви, принадлежащи на този пул;
2. Относителен дял на необслужваните вземания от общата стойност на инвестициите във вземания – няма необслужвани вземания ;
3. Вид и размер на обезпечението и срока на падежа на вземанията за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия им размер – няма такива вземания ;
4. Среден размер на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията – вземанията са необезпечени ;
5. Среднопретеглен срок на плащанията по лихви и главници на инвестициите във вземания - плащанията по главниците на вземанията започват след изтичане на срока, за който са структурирани динамичните пулове от вземания – една година, считано от датата на закупуване на вземанията. До 18-то число всеки месец, дружеството получава платените от кредитополучателите за периода до 15-число на месеца лихвени плащания по вземанията, включени в пуловете;
6. Класификация на вземанията по образец, определен от заместник-председателя – всички вземания са редовни ;
7. Информация за продажба или покупка на ново вземане на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на притежаваните вземания, както и за такива сделки, извършени след датата на публикуване на годишния отчет – няма такава.

Юрий Станчев



Изпълнителен директор

СПРАВКА по чл. 31, ал. 3 от ЗДСИЦДС

за преобразуване на финансовия резултат по реда на чл. 29, ал. 3 по образец, определен от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

СПРАВКА по чл. 31, ал. 3 от ЗДСИЦДС за преобразуване на финансовия резултат по реда на чл. 29, ал. 3.
--

Данни за отчетния период	
Начална дата:	01 януари 2022 г.
Крайна дата:	31 декември 2022 г.
Дата на съставяне:	15 март 2023 г.
Данни за лицето	
Наименование на лицето:	ТРАНСИНВЕСТМЪНТ
Тип лице:	АДСИЦ
ЕИК:	131478818
Представяващ/и:	Юрий Асенов Станчев
Начин на представяване:	Изпълнителен директор
Адрес на управление:	гр. София 1527, р-н Оборище, ул. Силистра 8, ет.3
Адрес за кореспонденция:	гр. София 1527, р-н Оборище, ул. Силистра 8, ет.3
Телефон:	02 4960020
Факс:	
Е-mail:	yuriy.stanchev@ffs.bg
Уеб сайт:	www.transinvestment.bg
Медия:	Investor.bg
Съставител на отчета:	Юрий Асенов Станчев
Длъжност на съставителя:	Изпълнителен директор

Нормативно изискване	Финансов резултат на ТРАНСИВЕСТМЪНТ. АДСИЦ за периода: 01.01.2022 - 31.12.2022 г.	Стойност в лева
	счетоводна печалба	12 986.86 лв.
	счетоводна загуба	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 1 от ЗДСИЦС	Увеличен/намален с разходите/приходите от последващи оценки на недвижими имоти;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 2 от ЗДСИЦС	Увеличен/намален със загубите/печалбите от сделки по прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 3 от ЗДСИЦС	Увеличен/намален в годината на прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти с положителната/отрицателната разлика между:	
	а) продажната цена на недвижимия имот	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
	б) сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му стойност	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 4 от ЗДСИЦС	Увеличен/намален със загубите/печалбите от продажби, отчетени в годината на сключване на договори за финансов лизинг;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 5 от ЗДСИЦС	Увеличен/намален в годината на изтичане на срока на договора за финансов лизинг с положителната/отрицателната разлика между:	
	а) прихода от продажбата на недвижимия имот, вписан в началото на срока на договора за финансов лизинг;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
	б) сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му стойност;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 6 от ЗДСИЦС	Намален в годината на извършването им с плащанията за лихви по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 от ЗДСИЦС и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2 от ЗДСИЦС, невключени в отчета за всеобхватния доход;	0.00 лв.

чл. 29, ал. 3, т. 7 от ЗДСНЦС	Намален в годината на извършването им с плащанията за погасяване на главници по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 от ЗДСНЦС и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2 от ЗДСНЦС;	0.00 лв.
	Сума за разпределяне на дивидент;	12 986.86 лв.
	Годишен дивидент - не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на ал. 3 и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон.	11 688.17 лв.
	Чиста стойност на имуществото по чл. 247а, ал. 1 от Търговския закон;	1 101 400.47 лв.
	Капитала на дружеството, фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав съгласно чл. 247а, ал. 1 от Търговския закон;	947 000.00 лв.
чл. 247а, ал. 3 от ТЗ	Коригиран размер на годишния дивидент, в съответствие с чл. 247а, ал. 3 от Търговския закон: <i>Плащанията на дивидент се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд "Резервен" и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокрытите задължи от предходни години, и отчисленията за фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.</i>	

Забележки:

1. Клетките, съдържащи счетоводната печалба и увеличение на финансовия резултат, се запечатват с положителна стойност.
2. Клетките, съдържащи счетоводната загуба и намаление на финансовия резултат, се запечатват с отрицателна стойност.
3. В случаите, че размерът на годишния дивидент, изискуван от чл. 29, ал. 3 от ЗДСНЦС, е коригиран съгласно изискванията на чл. 247а, ал. 3 от ТЗ, е необходимо дружеството да обясни начина, по който е изчислена сумата, съгласно чл. 247а, ал. 3 от ТЗ в същия уъркнит.

Дата на съставяне: 15.3.2023 г.

Съставител: Юрий Станчев

Представяващ/и: Юрий Станчев

