

ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,**

ПРИДРУЖЕН С

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

Годишен доклад за дейността..... 3 стр.

*Доклад за прилагане на политиката за възнагражденията
на Съвета на директорите за 2021 година 25 стр.*

Доклад на независимия одитор..... 30 стр.

Финансови отчети към 31 декември 2021 година..... 38 стр.

Приложения към финансовите отчети..... 43 стр.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Обръщение на Ръководството

Уважаеми дами и господа,

Изминалата 2021 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 секюритизация 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 2021 година общата балансова стойност на активите е в размер на 1,274 хил. лв., от които 79.36% са закупени краткосрочни вземания, възникнали в процеса на разплащания с кредитни карти. За 2021 година Трансинвестмънт АДСИЦ отчита печалба в размер на 23 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 ценни книжа.

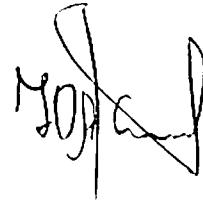
Международните дългови пазари естествено се повлияха от мерките, предприети от централните банки за предотвратяване на последствията от пандемията, предизвикана от вирусната инфекция COVID-19. Свърхликвидността, поддържана от програмите за изкупуване на облигации правокира апетита на инвеститорите към поемането на повече риск и повиши интереса и към корпоративните дългови ценни книжа. Същевременно, наблюдаваните бюджетни и корпоративни дисбаланси, неминуемо ще доведат до необходимост от завишаване на критериите при оценка на рисковете. Българският облигационен пазар не последва тренда на повишен апетит към нови емисии. Единствено държавните ценни книжа винаги намираха купувачи и доходностите по тях достигнаха рекордно ниски стойности. 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 ниско доходни 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 изчакаме нормализирането на пазара на корпоративни дългови ценни книжа. 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 2021 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 секюритизацията.

Настоящият доклад за дейността е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 23 март 2022 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 набирание 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 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 среда*

През четвъртото тримесечие на 2021 г. глобалните конюнктурни индикатори сигнализираха за забавящ се темп на възстановяване на световната икономическа активност, като предварителните данни за януари 2022 г. за някои от водещите икономики, като САЩ, еврозоната, Япония, Обединеното кралство и Австралия показват допълнително влошаване на икономическата обстановка. Разпространението в глобален мащаб на варианта „омикрон“ на вируса SARS-CoV-2 доведе до по-съществено забавяне в началото на 2022 г. на икономическата дейност в сектора на услугите. През последното тримесечие на 2021 г. глобалната инфлация нарасна съществено на годишна база както в развитите икономики, така и в икономиките с нововъзникващи пазари. Основен фактор за повишението на инфлацията беше поскъпването на енергийните продукти, както и продължаващо нарастване на потребителското търсене в условията на силно стимулираща фискална и парична политика. През периода Федералният резерв на САЩ започна постепенно да изтегля стимулите на паричната си политика, след като бе преценено, че инфлацията в САЩ е останала достатъчно дълго над целевото ниво, а по отношение на целта за заетостта се наблюдава съществен напредък. От Федералния резерв дадоха и признаци за съществено повишаване на лихвения процент по федералните фондове в периода 2022–2024 г. През декември ЕЦБ също обяви намерение за намаляване на количествените стимули, но продължи да поддържа становището си за временния характер на увеличаващата се инфлация в еврозоната.

Трансинвестмънт АДСИЦ осъществява дейността си на територията на Република България и общата макроикономическа среда оказва влияние върху Дружеството. През първото и второто тримесечие на 2022 г. очакванията са външното търсене на български стоки и услуги да нараства на годишна база, като се очаква темпът постепенно да се забави спрямо наблюдавания през последното тримесечие на 2021 г.

Според сезонно изгладените от НСИ данни през третото тримесечие на 2021 г. реалният БВП на България се повиши с 0.6% на верижна база, с което достигна 99.8% от нивото си преди пандемията от COVID-19. По компоненти на крайното търсене растежът на икономическата активност беше движен главно от частното потребление. През третото тримесечие се наблюдаваше подобряване на условията на пазара на труда, като беше отчетено едновременно нарастване на заетостта и отработените човекочасове на един зает на верижна база, както и понижение на коефициента на безработица.

Конюнктурните индикатори през четвъртото тримесечие на 2021 г. дават сигнали за продължаващ растеж на реалния БВП с темп, сходен на този от предходното тримесечие. През първата половина на 2022 г. очакванията са растежът на реалния БВП да се забави спрямо наблюдавания във втората половина на 2021 г., като приносът на частното потребление ще се понижи, а на инвестициите в основен капитал ще нарасне в условията на засилена инвестиционна активност от страна на правителството. Основният фактор за забавянето на растежа на БВП по линия на частното потребление е прогнозираното ускорение на инфлацията до средата на 2022 година и негативните ефекти върху реалния разполагаем доход и нагласите на домакинствата.

От края на третото тримесечие на 2021 г. при депозитите на неправителствения сектор в банковата система се наблюдаваше тенденция към забавяне на годишния растеж. Запазващите се на много ниски нива лихвени проценти по депозитите, в съчетание с ускоряващата се инфлация най-вероятно стимулират икономическите агенти да пренасочат част от свободните си средства от спестявания към потребление или да търсят алтернативни на депозитите възможности за инвестиране. Растежът на кредита за частния сектор продължи да се ускорява, най-вече под влияние на силното ускорение при кредита за домакинства. През първата половина на 2022 г. очакванията са за запазване на тенденцията към постепенно забавяне на растежа на депозитите на годишна база. Предвижданото забавяне в темпа на нарастване на частното потребление в реално изражение ще ограничава растежа на кредита.

* Икономически преглед, брой 4/2021, Българска Народна Банка

1. Анализ на пазарната среда (продължение)

Същевременно все още ниските лихвени проценти по кредитите в съчетание с прогнозираната висока инфлация при потребителските цени и запазването на очакванията за продължаващо повишение на цените на жилищата ще стимулират търсенето на кредити от страна на домакинствата.

През четвъртото тримесечие на 2021 г. се наблюдаваше засилване на формиралата се от началото на годината тенденция към ускоряване на инфлацията, като на годишна база през декември повишението на ХИПЦ възлезе на 6.6%. Нарастването на цените беше широкообхватно по компоненти на ХИПЦ и отразяваше най-вече преки и косвени ефекти от покачването на цените на основни енергийни продукти (петрол, природен газ и електроенергия) и на храните на международните пазари. Базисната инфлация също се ускори в условията на покачване на потребителските разходи на домакинствата, нарастване на цените на потребителските стоки в основните търговски партньори на България и косвени ефекти от поскъпването на енергийните суровини и храните. В групата на административно определяните цени се наблюдаваше слабо ускорение на инфлацията спрямо края на 2020 г., което се дължеше главно на утвърдените от Комисията за енергийно и водно регулиране по-високи цени на електрическата и топлинната енергия, в сила от 1 юли 2021 г., както и повишенията на регулираните цени на газообразните горива в периода април – декември 2021 г.

Очакванията са инфлацията да продължи да се ускорява през първата половина на 2022 г. Пред реализирането на прогнозата за инфлацията съществуват рискове за по-голямо нарастване на цените, отколкото в базисния сценарий, произтичащи главно от възможни промени в регулираните цени на електроенергията, ВиК услугите и топлинната енергия след изтичане на въведения от правителството през декември 2021 г. мораториум върху цените на тези услуги със срок на действие до 31 март 2022 г.

Пандемията, предизвикана от новия коронавирус COVID-19 за кратко време засегна огромен брой държави. След дълъг период на негативно въздействие на вируса, редица икономики показаха признаци на възстановяване през 2021 г.. Според сезонно изгладените от НСИ данни през третото тримесечие на 2021 г. реалният БВП на България се повиши с 0.6% на верижна база, с което достигна 99.8% от нивото си преди пандемията от COVID-19. По компоненти на крайното търсене растежът на икономическата активност беше движен главно от частното потребление. През третото тримесечие се наблюдаваше подобряване на условията на пазара на труда, като беше отчетено едновременно нарастване на заетостта и отработените човечески часове на един зает на верижна база, както и понижение на коефициента на безработица. Конюнктурните индикатори през четвъртото тримесечие на 2021 г. дават сигнали за продължаващ растеж на реалния БВП с темп, сходен до този от предходното тримесечие. Най-висок ръст на възстановяване спрямо нивата от 2019 г., се реализира в селското стопанство и индустрията, най-нисък в търговията, транспорта, хотелиерството и ресторантьорството. През четвъртото тримесечие на 2021 г. глобалните конюнктурни индикатори сигнализираха за забавящ се темп на възстановяване на световната икономическа активност, като предварителните данни от януари 2022 г. за някои водещи икономики като САЩ, еврозоната, Япония, Обединеното кралство и Австралия показват допълнително влошаване на икономическата обстановка, което се дължеше на бързото разпространение на новия вариант „омикрон“ на вируса SARS-CoV-2 и свързаните с това протиепидемични мерки. През първата половина на 2022 г. очакванията са растежът на реалния БВП в България да се забави спрямо наблюдавания във втората половина на 2021 г., като приносът на частното потребление ще се понижи, а на инвестициите в основен капитал ще нарасне в условията на засилен инвестиционна активност от страна на правителството.

Ръководството на Дружеството осъзнава, че правилната оценка и управление 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

1. Анализ на пазарната среда (продължение)

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	2021 година	2020 година	2019 година	2018 година	2017 година	2016 година	2015 година
Нетни финансови приходи (хил. лв.)	131	131	132	132	133	133	135
Нетен финансов резултат (хил. лв.)	23	20	18	19	21	22	23
Доход на акция (лева)	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
Пазарна цена на една акция (в лева)	0.70	0.70	1.20	0.89	1.00	1.00	1.92
ROE (%)	2.09	1.82	1.63	1.72	1.91	2.00	2.11
ROA (%)	1.82	1.60	1.46	1.57	1.78	1.92	1.92
Активи (хил. лв.)	1,274	1,259	1,238	1,225	1,200	1,162	1,127
Дълг (хил. лв.)	-	-	-	-	-	-	-
Собствен капитал (хил. лв.)	1,102	1,101	1,101	1,101	1,101	1,099	1,097
Дълг/Активи (%)	-	-	-	-	-	-	-
Собствен капитал/Активи (%)	86.50	87.45	88.93	89.88	91.75	94.58	97.34

Забележка: Възвращаемостта 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 възвращаемостта 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 година). 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 - 2021 година с общ размер 1,943 хил. лв.

3. Финансово състояние

Собственият капитал на Дружеството нараства от 950 хил. лв. към 31 декември 2006 година до 1,102 хил. лв. към 31 декември 2021 година. Това увеличение е в резултат от неразпределена печалба, след изплащането на гласувания дивидент за периода 2006 - 2021 години. През 2021 година Дружеството реализира печалба в размер на 23 хил. лв. Нетните финансови приходи за 2021 година в размер на 131 хил. лв. са формирани от приходи от лихви по придобитите от Дружеството вземания в размер на 131 хил. лв. и разходи за банкови такси в размер на 1 хил. лв. Разходите на Дружеството са свързани с обслужване на оперативната дейност. Структурата на отчетените през 2021 година 107 хил. лв. оперативни разходи е оповестена в приложение 6 към финансовия отчет.

Активите на Дружеството към 31 декември 2021 година са в размер на 1,274 хил. лв., а към 31 декември 2020 година са в размер на 1,259 хил.лв. Увеличението на активите към 31 декември 2021 година спрямо 31 декември 2020 година се дължи на увеличения размер на средствата по банковите сметки на Дружеството. Закупената от Дружеството динамична съвкупност от вземания съставлява 79.36% 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 20.64%, представляват парични средства по сметка на Дружеството в банката – депозитар и разходи за бъдещи периоди. Задълженията на Трансинвестмънт АД СИЦ представляват основно задължения към контролиращото дружество за дивидент за 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 и 2021 година и възнаграждение за участие в Съвета на директорите в размер съответно на 89 хил. лв. и 76 хил. лв.

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 2006-2021 година, Трансинвестмънт АД СИЦ 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.

4. Акционерен капитал и управление на Дружеството (продължение)

Регистрираният и внесен капитал на Дружеството към 31 декември 2021 година 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 2021 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 2021 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 0,70 лева за една акция от месец октомври 2020 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 ЗДСИЦДС, 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:

1. Юрий Асенов Станчев –Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
2. Атанас Иванов Бойчев – Заместник председател на Съвета на директорите и независим член;
3. 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.

4. Акционерен капитал и управление на Дружеството (продължение)

Членовете на Съвета на директорите на Трансинвестмънт АДСИЦ към 31 декември 2021 година са:

1. Юрий Асенов Станчев – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
2. Атанас Иванов Бойчев – Заместник председател на Съвета на директорите и независим член;
3. 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 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 и 25% от капитала на 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 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 2021 година са в размер на 72 хил. лв. и 74 хил. лв. за 2020 година.

През 2021 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	– 15 хил. лв.

През 2021 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:

Р-н Оборище, ул. Силистра 8
 София 1527
 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 15 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 2022 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 нискодходни 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 влягане 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 ЗДСИЦС. 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 Дружеството. 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 2021 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 2021 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.

Декларация за корпоративно управление (продължение)

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 една трета от членовете на Съвета на директорите следва да бъдат независими лица (т.е. да не са акционери, които притежават 25 % и повече от капитала на Дружеството или свързани с Дружеството лица, да не са служители или лица в трайни търговски отношения с Дружеството, да не са лица, свързани с посочените, както и да не са свързани с друг член на управителния орган на Дружеството). 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 вземат 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;

Декларация за корпоративно управление (продължение)

- 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 компанията с двустепенна и едностепенна система на управление
 Базиран на Методология, разработена от Christian Stenger

Бележки относно методиката

Базиран на Националния кодекс за корпоративно управление в редакцията му от април 2018 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 емитента: Трансинвестмънт АД СИЦ

Дата на попълване: 23.03.2022 г

Изборът системата на управление на дружеството: 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 компанията с едностепенна система на управление

Критерии

Изпълнение (1)		Степента на оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) * (2)
1	0.5		
да	частично	не	

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%

Критерий	Изпълнение (1)	Степента на оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) * (2)
1.1 Председателят на Съвета на директорите независим член ли е?	X	16%	0.0%
1.2 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%
1.3 Има ли установена практика новите членове на Съвета на директорите да бъдат запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството?	X	15%	15.0%
1.4 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%
1.5 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%
1.6 Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ли ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания?	X	10%	10.0%
1.7 Ограничен ли е броят на последователните мандати на независимите членове на Съвета на директорите? Посочете документа, в който е посочено ограничението относно допустимия брой последователни мандати на независимите членове на Съвета на директорите.	X	10%	0.0%
Общ резултат		100%	65%

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

Устав на Трансинвестмънт АД СИЦ намира се на сайта на дружеството в секцията "устройствени актове" www.transinvestment.bg

В устройствените актове на дружеството не е регламентирано това изискване. 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 по никакъв начин не възпрепятства упражняването на ръководните им функции в Дружеството.

В дружествения устав няма такова изискване. Ръководството счита, че тази практика е неприложима за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секретизация.

II. Изпълнително ръководство

10%

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		16%	16.0%	
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 заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията 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%	6.0%	Прнета е Политиката за определяне на възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, действаща през 2021 година, в която е указан начина на определяне на възнаграждението на членовете на СД. Адресът на интернет страницата на Дружество е www.transinvestment.bg
II.5	Допълнителните стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите конкретно определени или определяеми ли са?	X		16%	16.0%	Политиката за определяне на възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, действаща през 2021 година, не предлага разпределението на променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите. В тази връзка и в съответствие с поднормативните 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.
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 и/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 постигнатите резултати на дружеството или други критерии и/или цели.	X		16%	16.0%	Прнета е Политиката за определяне на възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, действаща през 2021 година, в която са описани възнагражденията, които се получават от членовете на СД.
II.7	Осигурен ли е достъп на акционерите до информация за сделки между дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързани с него лица? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи горесписаната информация.	X		16%	16.0%	Периодична информация на сайта на Дружество www.transinvestment.bg
				100%	66%	

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	16%	7.6%	Дружество има политика за разкриване на информация, която следва, но не е разписана и утвърдена от СД.
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		16%	16.0%	
III.3	Структурата и разпределението на задачите на членовете на Съвета на директорите гарантират ли ефективната дейност на дружеството?	X		16%	16.0%	
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	16%	7.6%	
III.6	Корпоративните ръководства 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 кодекс, и опишете дали през последната година е имало случаи, изискващи прилагането на заложени в кодекса принципи.		X	20%	0.0%	
				100%	66%	

IV. Одит и вътрешен контрол

10%

IV.1	Има ли компанията изградена система за вътрешен контрол, която включително да идентифицира рисковете, съответстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление?	X		25%	25.0%	Съветът на директорите на дружеството осъществява вътрешен контрол и управлението на рисковете поради липсата на подходящ персонал, продуктувана от изключително на ЗДСИЦДС, в смисла дейност и 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.
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 подпомогано ли е за дейността си от одитен комитет?	x		25%	25.0%	
IV.4	Прилага ли се прилагат за ротация при предложенията и избора на външен одитор? Посочете външните одитори на дружеството за последните три години.	X		25%	25.0%	
				100%	100%	Примерска одиторска компания ООД - 2019 г., 2020 г. и 2021 г.

V. Защита правата на акционерите

20%

V.1	Всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните, третират ли се равнопоставено?	X		10%	10.0%	В новия устав на Дружеството, приет на извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 17.12.2021 г., са взети предвид всички за организирателите и провеждателите 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
V.2	Корпоративните ръководства разработили ли са правила за организирателите и провеждателите 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, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи достъп до горепосочената информация. Посочете датата, на която последно са ревизирани или актуализирани приетите правила.	X		15%	15.0%	
V.3	Организира ли корпоративното ръководство процедурите и реда за провеждане на Общо събрание на акционерите по начин, който не затруднява или осъществява ненужно гласуването?	X		10%	10.0%	
V.4	Предприема ли корпоративното ръководство действия за насърчаване 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 страницата на интернет страницата на дружеството, в която е налична горепосочената информация и документите предоставени на акционерите за последното Общо събрание на дружеството.	X		10%	10.0%	http://www.transinvestmont.bg/investors-information/stockholders-general-assembly
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 страницата, в която е описана горепосочената информация, на интернет страницата на дружеството.	X		10%	5.0%	Търговският закон и Поканата за ОСА дават достатъчна информация относно правата на акционерите във връзка с провеждане на ОСА.
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 описания на горепосочения механизъм.	X		10%	10.0%	На сайта на Дружеството има специална Обща събрания в състава в обичайния ред за включване на допълнителни въпроси и възможността да се предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание
V.8	Акционерите уведомявани ли са за резултатите от Общото събрание чрез интернет и в съответния срок? Посочете адреса на страницата, в която е налична горепосочената информация, на интернет страницата на дружеството.	X		15%	15.0%	секция "Информация за инвеститорите" - "Общи събрания"
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%	На последното ОСА е присъствал Изпълнителския член и още един член на СД Ръководството на Дружество счита, че това е препоръка, а не изискване на Кодекса.
				100%	80%	

VI. Разкриване на информация

20%

VI.1	Приели ли са корпоративните ръководства вътрешни правила, които да осигуряват своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна 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 злоупотребите с вътрешна информация? Опишете основните характеристики на създадената и поддържана 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, вярна 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%

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 оповестява едновременно пред КФЧ БФБ АД и обществеността чрез Investor.BG, както и на сайта на дружеството.

VI.5	Компанията поддържа ли актуална корпоративна интернет страница? Посочете адреса на корпоративната интернет страница.	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 някои от препоръките на Кодекса - моля опишете конкретните текстове и причините за неспазването им.	X		15%	15.0%
VI.7	Компанията поддържа ли англоезична 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 законовите 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; опазване на околната среда)?	X		10%	0.0%
VI.9	Осигурен ли е лесен достъп на акционерите до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантимите на членовете съвета, както и до информация относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули?	X		10%	10.0%
VI.10	Корпоративните ръководства оповестили 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%

www.transinvestment.bg

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

Не е приложимо за Дружеството поради специалните изисквания на ЗДСИЦДС. Дейността на дружеството е ограничена единствено до инвестиции в бр възможна 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 въз 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 отчитане 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 своевременен и редовен достъп до относима, 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 изискване на кодекса.

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

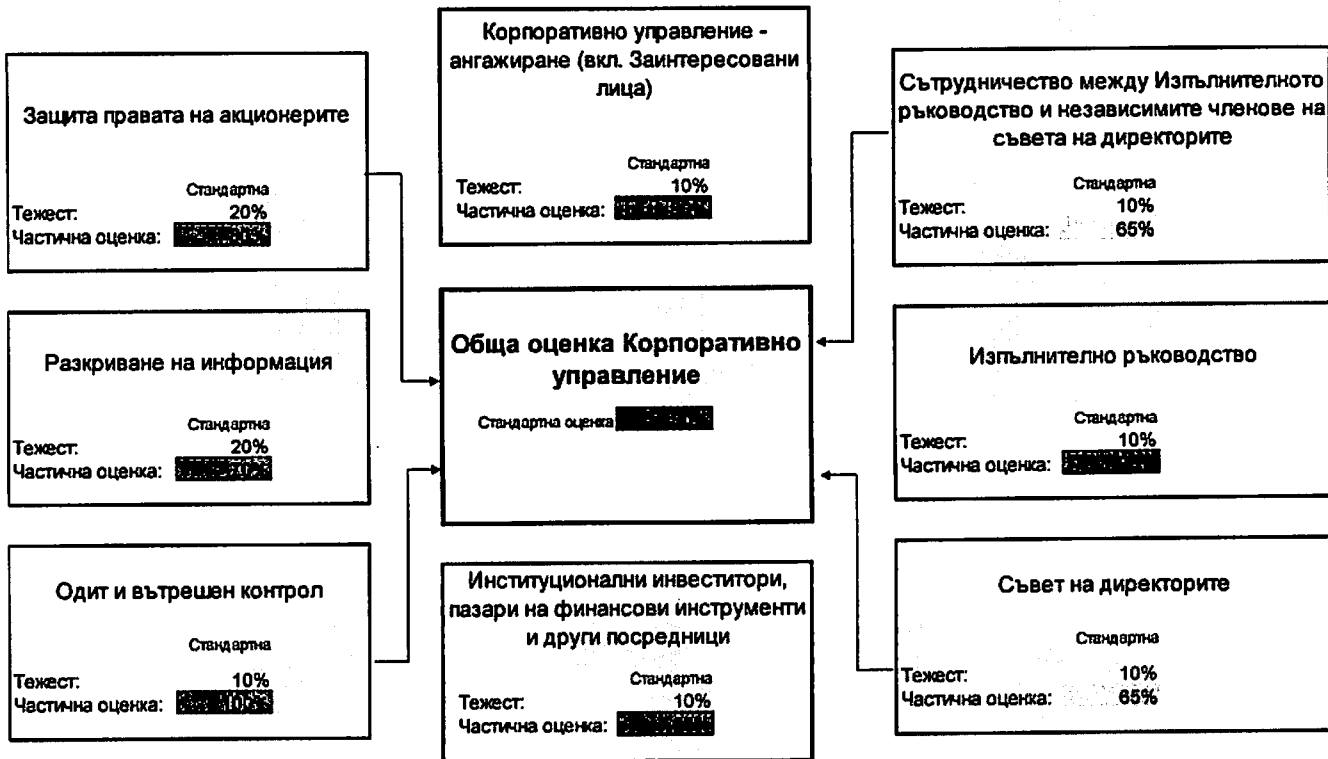
VII. Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и

10%

VIII. 1	Осигуряват ли корпоративните ръководства и по какъв начин, взаимодействие 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 предоставяне 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, оповестява ли приложимите и за тази юрисдикция правила за корпоративно управление?		X	10%	6.0%	
				100%	65.0%	

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 2021 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 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 2021 година емитентът няма ползвани или предоставени кредити, както и не е гарантирал чужди задължения.

4. Възнаграждения на одитори

През 2021 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 1 март 2022 година, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение за сключване на анекс № 14 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 2022 година на 16 март 2023 година. Номиналната стойност на динамичната съвкупност от вземания, включени в пула е 1,000 хил. лева (виж също приложение 8 към приложения годишен финансов отчет).

Виж също т. 18 от Приложението към финансовия отчет.

ДОКЛАД
за
прилагане през 2021 година на Политиката за определяне на
възнагражденията
на членовете на Съвета на директорите на Трансинвестмънт АДСИЦ

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 2021 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 критерии 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 информацията 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. Информацията относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие 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 в хил. лв.
Юрий Станчев	39
Атанас Бойчев	18
Димитър Димитров	15

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

Димитър Димитров - за периода 2-12.2021г. 15 хил.лв.

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 предходните пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне;

Период	2017	2018	2019	2020	2021
Финансов резултат (в хил. лв.)	21	19	18	20	23
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 2021 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 към възнагражденията, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

Не е приложимо за Трансинвестмънт АДИЦ.

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 2022 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.



23 март 2022 година
гр. София

Юрий Станчев
Изпълнителен директор

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 приложения годишен финансов отчет на **Трансинвестмънт АДСИЦ (Дружеството)**, който включва отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 година, отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики, представени на страници от 43 до 61.

По наше мнение, приложеният годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение в 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 сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни 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. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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.

Ние решихме, че няма ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

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 и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, 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 на Дружеството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСС, приети за приложение в 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 да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, 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 по финансово 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 длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско 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 такава 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 оказват 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 длъжници 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, отколкото 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 относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира 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 основополагащите за него 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 свързаните с това 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 поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), утвърдени от нейния Управителен съвет. 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 становища 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), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) 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) 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 Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която 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(п), ал. 10, във връзка с чл. 100 п, 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 година, относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

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

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

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в т. 16 от Приложението 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, завършваща на 31 декември 2021 година, 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(п), ал. 4, т. 3, б. „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, завършваща на 31 декември 2021 година, 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 МСС, приети за приложение в 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 индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100п, 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 индивидуалния финансов отчет“, ние изпълнихме 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 индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на финансовия отчет на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ за годината, завършваща на 31 декември 2021 година, приложен в електронния файл „485100IQF8SY9D260J10-20211231-BG-SEP, 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 индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален 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 индивидуалния финансов отчет в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на финансовия отчет, приложен в електронния файл „485100IQF8SY9D260J10-20211231-BG-SEP.xhtml“ и не обхваща другата информация, включена в годишния индивидуален 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, завършваща на 31 декември 2021 година, съдържащ се в приложения електронен файл „485100IQF8SY9D260J10-20211231-BG-SEP.xhtml“, 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.

Приморска одиторска компания ООД е назначена за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 на Трансинвестмънт АДСИЦ (Дружеството) от общото събрание на Дружеството, проведено на 30 юни 2021 година, за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за приемане на одиторски ангажимент от 09 ноември 2019 година и договор от 05 ноември 2021 година.

Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 година на Дружеството представлява седми пълен 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.

За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството, които не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

Приморска Одиторска Компания ООД

Валентина Николова
Регистриран одитор



Илия Илиев
Управител



23 март 2022
Варна

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИТЕ ИЛИ ЗАГУБИТЕ И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2021

	Приложение №	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Финансови приходи	5	131	131
Финансови разходи	5	(1)	(1)
Оперативни разходи	6	(107)	(110)
Нетна печалба за разпределение		23	20
Общ всеобхватен доход за годината		23	20
Доход на акция (лева)	12	0.03	0.03

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

Юрий Стапчев
Изпълнителен директор

АТА Консулт ООД
Главен счетоводител

23 март 2022 година

Съгласно одиторски доклад от 23 март 2022 година:



Одиторско дружество
Приморска Одиторска Компания ООД 086
Илия Илиев
Управител

Валентина Николова 0617
Регистриран одитор
Отговорен за одита

(Приложенията от страница 43 до страница 61 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2021 година

	Приложение №	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Текущи активи			
Парични средства	7	262	248
Краткосрочни финансови активи	8	1,011	1,011
Други активи	9	1	-
Общо текущи активи		<u>1,274</u>	<u>1,259</u>
Общо активи		<u>1,274</u>	<u>1,259</u>
Собствен капитал			
Регистриран капитал	10	650	650
Премиен резерв	11	297	297
Натрупана печалба		<u>155</u>	<u>154</u>
Общо собствен капитал		<u>1,102</u>	<u>1,101</u>
Текущи пасиви			
Задължения за дивиденди	13	95	77
Търговски и други задължения	14	<u>77</u>	<u>81</u>
Общо текущи пасиви		<u>172</u>	<u>158</u>
Общо пасиви		<u>172</u>	<u>158</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>1,274</u>	<u>1,259</u>

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


Юрий Станчев
Изпълнителен директор


ATA Консулт ООД
Главен счетоводител

23 март 2022 година

Съгласно одиторски доклад от 23 март 2022 година:

Одиторско дружество
Приморска Одиторска Компания ООД 086
Илия Илиев
Управител

Валентина Николова 0617
Регистриран одитор
Отговорен за одита

(Приложенията от страница 43 до страница 61 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

	Регистри- ран капитал хил. лв.	Премиян резерв хил. лв.	Натрупана печалба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2020 година	<u>650</u>	<u>297</u>	<u>154</u>	<u>1,101</u>
Общ всеобхватен доход за периода				
Печалба за периода	-	-	20	20
Общ всеобхватен доход	-	-	20	20
Сделки с акционери, отразени директно в капитала				
Разпределени дивиденди	-	-	(20)	(20)
Общо сделки с акционери, отразени директно в капитала	-	-	(20)	(20)
Салдо на 31 декември 2020 година	<u>650</u>	<u>297</u>	<u>154</u>	<u>1,101</u>
Общ всеобхватен доход за периода				
Печалба за периода	-	-	23	23
Общ всеобхватен доход	-	-	23	23
Сделки с акционери, отразени директно в капитала				
Разпределени дивиденди	-	-	(22)	(22)
Общо сделки с акционери, отразени директно в капитала	-	-	(22)	(22)
Салдо на 31 декември 2021 година	<u>650</u>	<u>297</u>	<u>155</u>	<u>1,102</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Трансинвестмънт АД СИЦ от:



Юрий Станчев
Изпълнителен директор

23 март 2022 година


ATA Консулт ООД
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад от 23 март 2022 година:

Одиторско дружество
Приморска Одиторска Компания ООД 086
Илия Илиев
Управител


Валентина Николова 0617
Регистриран одитор
Отговорен за одита

(Приложенията от страница 43 до страница 61 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Получени лихви	131	131
Плащания към контрагенти	(25)	(17)
Плащания, свързани с персонала	(88)	(89)
Нетни парични потоци от основната дейност	18	25
Парични потоци от финансовата дейност		
Изплатени дивиденди	(4)	(4)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(4)	(4)
Нетно увеличение на паричните средства през годината	14	21
Парични средства в началото на годината	248	227
Парични средства в края на годината (виж също приложение 7)	262	248


Тези финансови отчети са одобрени от името Трансинвестмънт АДСИЦ от:




Юрий Станчев
Изпълнителен директор


ATA Консулт ООД
Главен счетоводител

23 март 2022 година

Съгласно одиторски доклад от 23 март 2022 година:

Одиторско дружество
Приморска Одиторска Компания ООД 086
Илия Илиев
Управител 


Валентина Николова 0617
Регистриран одитор
Отговорен за одита 

(Приложенията от страница 43 до страница 61 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ПРИЛОЖЕНИЯ
КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 ГОДИНА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021**1. Правен статут**

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.

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.

Настоящите финансови отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 23 март 2022 година.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи**2.1. Общи положения**

Дружеството води текущото си счетоводство и изготвя финансовите си отчети, в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 2021 година МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Комитетът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на Дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират. Ръководството на Дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

2.2. Нови счетоводни стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Към 1 януари 2021 година влязоха в сила някои нови стандарти, внесени са промени в някои от съществуващите, както и в разясненията, които са публикувани и одобрени за прилагане от Европейския съюз за текущия отчетен период.

Ръководството на Дружеството счита, че по отношение на неговата дейност значение имат само следните от тях:

Промени в МСФО 16 COVID 19 – отстъпки свързани с наеми след 30 юни 2021 година

През май 2020 година СМСС издаде *Промени в МСФО 16 - COVID 19 – отстъпки свързани с наеми*. Съгласно тези промени се дават облекчения на наемателите при счетоводното отчитане на отстъпките свързани с наемните плащания - пряка последица от COVID 19, въвеждайки практически целесъобразна мярка в МСФО 16. Като практически целесъобразна мярка лизингополучателят може да избере да не преценява дали дадена отстъпка по наем, свързана с пандемията COVID 19 е изменение на лизинговия договор. Лизингополучателят, който направи този избор, отчита всяка промяна в плащанията по лизинга, произтичаща от отстъпката по наем, по същия начин, по който тази промяна е щяла да бъде отчетена при прилагането на МСФО 16, ако не е представлявала промяна на лизинговия договор.

Практически целесъобразната мярка се отнася само до отстъпките по наем, породени като пряко следствие от пандемията от COVID 19, и само ако са изпълнени всички изброени по-долу условия:

- а) с промяната в лизинговите плащания се променя възнаграждението по лизинговия договор, като промененото възнаграждение по същество не надхвърля възнаграждението за лизинга, непосредствено предхождащо промяната;
- б) всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащанията, първоначално дължими на или преди 30 юни 2021 година (например дадена отстъпка по наем отговаря на това условие, ако поражда по-ниски лизингови плащания на или преди 30 юни 2021 година, както и увеличени лизингови плащания след 30 юни 2021 година); и
- в) останалите условия на лизинговия договор не се променят съществено.

През март 2021 година СМСС издаде *Промени в МСФО 16 - COVID 19 – отстъпки свързани с наеми след 30 юни 2021 година*, които позволяват облекченията да се прилагат за отстъпки, свързани с наемните плащания, първоначално дължими на или преди 30 юни 2022 година.

Промените не засягат Дружеството, тъй като то няма отстъпки свързани с наемни плащания - пряка последица от COVID 19.

Извън посоченото по-горе, Ръководството на Дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в годишния финансов отчет наименованието на тези Международни счетоводни стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, които ще влязат в сила в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността му. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на Дружеството би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021**2.3. Приложима мерна база**

Настоящият годишен 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 стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък.

2.4. 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.

2.5. 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 година българският лев е фиксиран към еврото по курс 1.95583 лева за едно евро.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2021 и 2020 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 2021:

1 USD = 1.72685 лв.

31 декември 2020:

1 USD = 1.59386 лв.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021**2.6. 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 15 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.

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за всеобхватния доход и на отчета за финансовото състояние**3.1. 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.

3.2. 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

3.3. 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, неоченяван 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.

3.3.1. 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 краткосрочни финансови активи и парични средства.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

3.3. Финансови инструменти (продължение)

Краткосрочни финансови активи

Като краткосрочни финансови активи Дружеството отчита 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.

3.3.2. 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. *МСФО 9 Финансови инструменти*, въведе, считано от 1 януари 2018 година, нов, силно насочен към бъдещето модел на обезценка, приложим за всички активи, които се оценяват по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и за активи по търговски договори. Новият модел е модел на очакваните кредитни загуби за разлика от досегашния модел на възникналите кредитни загуби по МСС 39 и предполага много по-ранно признаване на очакваните загуби.

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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
*за годината, приключваща на 31 декември 2021***3.3. Финансови инструменти (продължение)****3.3.2. Обезценка на финансови активи (продължение)**

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.

3.3.3. 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021**3.3. Финансови инструменти (продължение)****3.3.4. 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 внесенния капитал.

3.3.5. Дивиденди

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.

4. 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. Когато е приложимо, в съответните приложения е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

4.1. Краткосрочни финансови активи

За определяне справедливата стойност на краткосрочните финансови активи, Дружеството ползва услугите на лицензиран експерт-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 краткосрочните активи дружество. Справедливата цена се определя само за целите на оповестяването.

4.2. 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
*за годината, приключваща на 31 декември 2021***4.3. 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 котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котираните цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котираните 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 котираните 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 котираните 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

4. Определяне на справедливи стойности (продължение)

4.3. Политика за определяне на справедливата стойност (продължение)

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 актива или пасива, 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“.

5. Финансови приходи и разходи

	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Финансови приходи		
Лихви от секюритизирани активи	131	131
Общо	131	131
Финансови разходи		
Банкови такси	1	1
Общо	1	1
Финансови приходи, нетно	130	130

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

6. Оперативни разходи

	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Разходи за външни услуги	19	21
<i>Счетоводни и одиторски услуги</i>	7	7
<i>Такси и удостоверения</i>	6	4
<i>Оценка на вземания</i>	3	7
<i>Наеми</i>	3	3
Разходи за възнаграждения и осигуровки	88	89
<i>Възнаграждения на Съвета на директорите</i>	72	74
<i>Възнаграждения на персонала</i>	12	12
<i>Социални осигуровки и надбавки</i>	4	3
Общо	107	110

7. Парични средства

	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	262	248
Общо	262	248

8. Краткосрочни финансови активи

Като краткосрочни финансови активи, с преносна стойност към 31 декември 2021 и 2020 година в размер съответно на 1,011 хил. лв. и 1,011 хил. лв., са класифицирани финансови активи, представляващи 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 пула 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 март 2022 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 2021 година всички вземания, включени в този пул са динамични.

Справедливата оценка на вземанията по пула към 31 декември 2021 година, изготвена от лицензиран оценител, е в размер на 1,087 хил. лв.

9. Други активи

Другите активи в размер на 1 хил. лв. представляват разходи за бъдещи периоди, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващия отчетен период – абонаменти и други.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

10. 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.

Към края на отчетния период акционери в Дружеството са:

Акционер	31 декември 2021 дял от капитала	31 декември 2020 дял от капитала
Петрол Холдинг АД	76.92%	76.92%
Юрий Асенов Станчев	9.11%	9.11%
Други акционери	<u>13.97%</u>	<u>13.97%</u>
Общо	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

11. Премия резерв

Като премия от емисия на акции на Дружеството в размер на 297 хил. лв. е представена разликата между номиналната стойност на емитираните акции и сумата, получена от продажбата на предложените на борсата права за записване на акции на Дружеството във връзка с извършеното през 2006 година увеличение на капитала.

12. Доход на акция

Доходът на акция е изчислен на базата на нетната печалба за разпределение и средно претегления брой на обикновените акции през отчетния период.

	31 декември 2021	31 декември 2020
Средно претеглен брой акции	650,000	650,000
Нетна печалба за разпределение в хил. лв.	<u>23</u>	<u>20</u>
Доход на акция (лева)	<u>0.03</u>	<u>0.03</u>

13. Задължения за дивиденди

Задълженията за дивиденди към 31 декември 2021 година в размер на 95 хил.лв. са формирани основно от неизплатени дивиденди за 2016, 2017, 2018, 2019 и 2020 години към контролиращото дружеството Петрол Холдинг АД /в несъстоятелност/, поради наложен заповест 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. Към 31 декември 2020 година, Дружеството е начислило законово задължение за дивидент в размер съответно 18 хил. лв., представляващо 90 % от реализираната за годината нетна печалба за разпределение.

С решение на Общото събрание на акционерите от месец юни 2021 година е одобрен дивидент в размер на 19,5 хил. лв. (0,03 лева на акция).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

14. Търговски и други задължения

	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Задължения към свързани лица	76	76
Задължения към доставчици	1	5
Общо	77	81

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 заповор 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.

15. Финансови инструменти и управление на рисковете

Преносните стойности на активите и пасивите към 31 декември 2021 и 2020 година по категориите, определени в съответствие с МСФО 9 Финансови инструменти, са представени в следните таблици:

	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност		
Парични средства	262	248
Краткосрочни финансови активи	1,011	1,011
Общо	1,273	1,259
Финансови пасиви по амортизирана стойност		
Задължения за дивиденди	95	77
Търговски и други задължения	77	81
Общо	172	158

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. Законово 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

15. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

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:

	Бел.	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Парични средства	7	262	248
Краткосрочни финансови активи	8	<u>1,011</u>	<u>1,011</u>
Общо		<u>1,273</u>	<u>1,259</u>

Краткосрочни 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 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

15. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Към 31 декември 2021 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 АДСИЦ 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 2021 г. хил. лв.	Преносна стойност	Договорени парични потоци	До една година	Между една и две години	Между три и пет години
Задължения за дивиденди	95	95	95	-	-
Търговски и други задължения	77	77	77	-	-
Общо	172	172	172	-	-
31 декември 2020 г. хил. лв.	Преносна стойност	Договорени парични потоци	До една година	Между една и две години	Между три и пет години
Задължения за дивиденди	77	77	77	-	-
Търговски и други задължения	81	81	81	-	-
Общо	158	158	158	-	-

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021**15. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)***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 със стойност над 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 16 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.

Световна пандемия от коронавирус

На 13 март 2020 година с решение на Народното събрание в България беше обявено извънредно положение във връзка със световната пандемия от коронавирус (Covid – 19), което продължи до 13 май 2020 година. След тази дата в страната е обявена извънредна епидемична обстановка, чийто срок към настоящия момент е до 31 март 2022 година.

Разпространението на COVID-19 в света се оценява като събитие със значително влияние върху търсенето и предлагането на стопански и финансови ресурси, като съществува значителна несигурност в икономическата активност на множество бизнеси и предприятия. На този етап на разпространение на коронавируса и динамиката, с която се развива, не е възможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалните ефекти на пандемията върху дейността, активите и развитието на дружеството. Независимо от това, Ръководството е убедено, че въпреки очакваните обективни затруднения, дружеството ще продължи да осъществява нормална търговска дейност и ще може да обслужва задълженията и текущите разходи, свързани с дейността му.

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 инвестирания 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. Към 31 декември 2021 и 2020 година Дружеството изпълнява тези изисквания, тъй като нетните му активи са съответно 1,102 и 1,101 хил. лв., а стойността на регистрирания капитал е 650 хил. лв.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

16. Финансови активи/пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност

Таблицата показва балансовете и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности.

31 декември 2021					Справедлива стойност		
В хил. лева	Бел.	Заеми и вземания	Други фип-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи, оценявани не по справедлива стойност							
Парични средства и парични еквиваленти		262		262		262	
Краткосрочни финансови активи		1,011		1,011			1,087
Общо		1,273		1,273		262	1,087
Финансови пасиви, оценявани не по справедлива стойност							
Задължения за дивиденди			95	95		95	
Търговски и други задължения			77	77		77	
Общо			172	172		172	

31 декември 2020					Справедлива стойност		
В хил. лева	Бел.	Заеми и вземания	Други фип-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Финансови активи, оценявани не по справедлива стойност							
Парични средства и парични еквиваленти		248		248		248	
Краткосрочни финансови активи		1,011		1,011			1,075
Общо		1,259		1,259		248	1,075
Финансови пасиви, оценявани не по справедлива стойност							
Задължения за дивиденди			77	77		77	
Търговски и други задължения			81	81		81	
Общо			158	158		158	

При оценяване на справедливата стойност на краткосрочните 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2021

16. Финансови активи/пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност (продължение)

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.

17. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

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

Към 31 декември 2021 и 2020 година неуредените задължения със свързани лица са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
Контролиращо дружество, в т.ч.:	165	148
<i>Законово задължение за дивидент</i>	<u>89</u>	<u>72</u>
Общо	<u>165</u>	<u>148</u>

Задълженията към контролиращото дружество към 31 декември 2021 година представляват задължение за неизплатени дивиденди в размер на 89 хил.лв. (2020 година: 72 хил.лв.) и възнаграждение за участие в Съвета на директорите на Дружеството в размер на 76 хил. лв. и 2020 година 76 хил.лв. (виж също приложения 12 и 13).

Общата сума на начислените възнаграждения на ключов ръководен персонал на Дружеството за 2021 година, включена в разходите за персонала, възлиза на 72 хил. лв. (2020 година: 74 хил. лв.).

18. Събития след края на отчетния период

18.1. В края на месец февруари 2022 година в Европа започна въоръжен конфликт между Русия и Украйна. В следствие на това, нормалните търговски отношения с двете засегнати страни са силно нарушени, а много страни от Европа, както и САЩ, наложиха на Русия редица икономически санкции. Всички тези събития и мерки, биха могли да доведат до промяна на цените на енергоносителите и на много други стоки и услуги, както и да повлияят негативно на световната и европейска икономика през следващите години, както и да повлияят негативно на дейността на Дружеството и да доведат до промяна в инвестиционните му планове.

18.2. На свое заседание, проведено на 1 март 2022 година, Съветът на директорите на Дружеството е взел решение за сключване на Анекс № 14 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 2022 година на 16 март 2023 година. Номиналната стойност на динамичната съвкупност от вземания, включени в пула е 1,000 хил. лева (виж също приложение 8).

ДЕКЛАРАЦИЯ

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

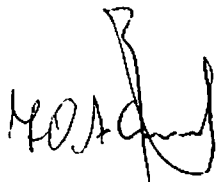
Долуподписаните:

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:

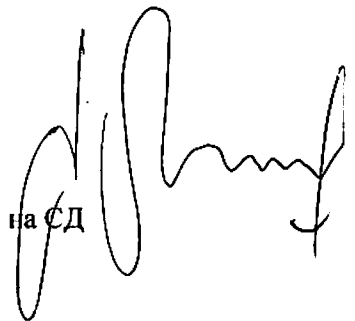
1. Годишният финансов отчет, съставен към 31 декември 2021 година съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Трансинвестмънт АДСИЦ;
2. Докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състоянието, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

Членове на Съвета на Директорите:

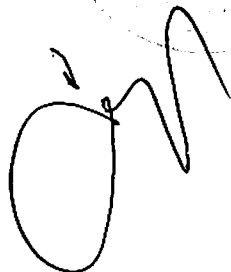


Юрий Асенов Станчев
Председател на СД
и Изпълнителен директор

Атанас Иванов Бойчев
Заместник председател на СД
и независим член



Димитър Петков Димитров
Независим член на СД



Дата: 23.03.2022 г.
София



До
Акционерите на
Трансинвестмънт АДСИЦ
гр. София

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100и, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният:

1. Илия Неделчев Илиев, в качеството ми на Управител на одиторско дружество Приморска одиторска компания ООД, с ЕИК 103599983, със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция: гр. Варна, бул. „Ген. Колев“, № 104, ет. 5, ап. 32,

2. Валентина Ненова Николова, в качеството ми на регистриран одитор, с рег. №: 0617/2005 от регистъра при КПНРО по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит, отговорен за одиторския ангажимент от името на одиторско дружество “Приморска одиторска компания“ ООД, с рег. №:086 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит, **декларираме, че:**

Приморска одиторска компания ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на финансовия отчет на Трансинвестмънт АДСИЦ за 2021 г., съставен съгласно Международните счетоводни стандарти, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 23 март 2022 година.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на Трансинвестмънт АДСИЦ за 2021 година, издаден на 23 март 2022 година:

1. ***Чл. 100и, 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 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (ЕС) (*стр. 1 от одиторския доклад*);

2. ***Чл. 100и, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на Трансинвестмънт АДСИЦ със свързани лица.*** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение 16 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, завършваща на 31 декември 2021 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 (стр. 5 от одиторския доклад).

3. Чл. 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, завършваща на 31 декември 2021 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 МСС, 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.

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на Трансинвестмънт АДСИЦ за отчетния период, завършващ на 31 декември 2021 година с дата 23 март 2022 година. 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 одиторски доклад от 23 март 2022 година по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

23 март 2022 г.

За одиторско дружество Приморска одиторска компания ООД

Гр. Варна

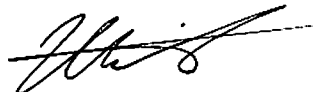
Валентина Николова

Регистриран одитор - отговорен за ангажмента



Илия Илиев

Управител,



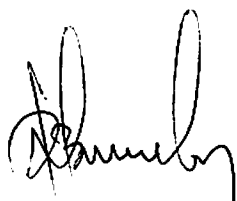
ДЕКЛАРАЦИЯ

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- обслужващо дружество по смисъла на чл.18, ал.2 от ЗДСИЦ, 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 2021 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: 23.03.2022 г.

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 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.

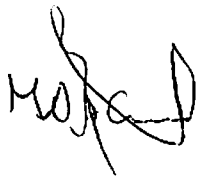
Няма акционери в Дружеството със специални контролни права.

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.

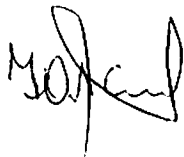


Юрий Станчев

Изпълнителен директор

Информация към 31.12.2021 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 2021 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 кредиторите 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.



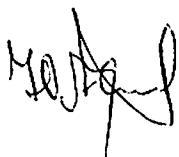
Юрий Станчев

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 2021 г.
Крайна дата:	31 декември 2021 г.
Дата на съставяне:	23 март 2022 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:	
E-mail:	yuriy.stanchev@tfs.bg
Уеб сайт:	www.transinvestment.bg
Медия:	Investor.bg
Съставител на отчета:	Юрий Асенов Станчев
Длъжност на съставителя:	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".

Нормативно изискване	Финансов резултат на ТРАНСИВЕСТМЪНТ. АДСИЦ за периода: 01.01.2021 - 31.12.2021 г.	Стойност в лева
	счетоводна печалба	22 932.13 лв.
	счетоводна загуба	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 1 от ЗДСИЦДС	Увеличен/намален с разходите/приходите от последващи опенки на недвижими имоти;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 2 от ЗДСИЦДС	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 ЗДСИЦДС	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 ЗДСИЦДС	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 ЗДСИЦДС	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 ЗДСИЦДС	Намален в годината на извършването им с плащанията за лихви по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 от ЗДСИЦДС и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2 от ЗДСИЦДС, неключени в отчета за всеобхватния доход;	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 7 от ЗДСИЦДС	Намален в годината на извършването им с плащанията за погасяване на главници по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 от ЗДСИЦДС и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2 от ЗДСИЦДС;	0.00 лв.
	Сума за разпределяне на дивидент;	22 932.13 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.	20 638.92 лв.
	Чиста стойност на имуществото по чл. 247а, ал. 1 от Търговския закон;	1 102 212.86 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 загуби 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 записват с положителна стойност.
2. Клетките, съдържащи счетоводната загуба и намаление на финансовия резултат, се записват с отрицателна стойност.
3. В случай, че размерът на годишния дивидент, изискан от чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС, 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 следващия уъркшит.

Дата на съставяне: 23.3.2022 г.

Съставител: Юрий Станчев

Представяващ/и: Юрий Станчев

