

„Фонд Имоти“ АДСИЦ
Пояснителни бележки
към
30 Септември 2017 г.

Изготвени на 20.10.2017 г., гр. София

1. Важни събития, настъпили през съответното тримесечие и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие и значими сделки за съответното тримесечие на 2017г.

Не са настъпили важни събития и не са реализирани значими сделки през третото тримесечие на 2017 г.

2. Влияние на настъпилите събития и на приключилите сделки върху финансовия резултат на Дружеството.

Основният доход на акция и доходът на акция с намалена стойност са изчислени като за знаменател е използвана величината нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е както следва:

| Определяне на нетната печалба за разпределение | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|----------------|------------------|
| Нетен резултат по Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход | (182) | (1 280) |
| Корекции по чл. 10, ал. 3 от ЗДСИЦ | - | 537 |
| - намаление с приходите от последващи оценки на недвижими имоти | - | (23) |
| - увеличен с разходите от последващи оценки на недвижими имоти | - | 560 |
| Нетна печалба, подлежаща на разпределение | (182) | (734) |
| Среднопретеглен брой акции | 23 395 | 23 395 |
| Основен доход на акция (лева за акция) | (0.008) | (0.03176) |

Съгласно разпоредбата на Чл. 10, ал. 1 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Дружеството разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на ал. 3 от същия закон и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон. Член 246, ал. 2, т. 1 от Търговския закон не се прилага.

3. Основни рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през останалата част от финансовата година.

През останалата част от финансовата година Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както

и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти в обслужващото дружество.

Предвиждано развитие

Ексклузив Ски и СПА РЕЗОРТ

През април 2006 г. Фонд Имоти закупи парцел с площ 9 002 кв.м. в курортен комплекс Боровец. Плановете на мениджмънта на Фонд Имоти са за изграждане на апартаментен хотел и последваща продажба на апартаментите. Разгърнатата застроена площ на сградата е 19 628.24 кв.м. Към настоящия момент Ексклузив Ски и Спа резорт е със степен на завършеност „Акт 14“ за завършен груб строеж. Основният риск е свързан с настъпилата стагнация на пазара на ваканционни имоти. Предвид състоянието на пазара на ваканционни имоти, мениджмънта на Дружеството взе решение проектът да бъде замразен и да не бъдат инвестирани повече средства. Към момента се търси реализация на проекта в посока продажба.

До момента направените инвестиционни разходи в този проект възлизат на 7 764 хил. лева.

3. Сделки със свързани и/или заинтересовани лица

Няма сключени големи сделки със свързани и/или заинтересовани лица за съответното полугодие.

3.1. Сделки с ключов управленски персонал

| | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Краткосрочни възнаграждения | | |
| - заплати | 4 | 4 |
| - разходи за социални осигуровки | 2 | 2 |
| Общо | 6 | 6 |

3.2. Салда

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | '000 лв. | '000 лв. |
| Задължения към управленски персонал | 1 | - |
| Общо | 1 | - |

През месец февруари 2015г., след получено одобрение с решение на КФН № 125 – ДСИЦ от 25.02.2015г., Дружеството сключи Договор за възлагане на функциите по обслужване дейността на ФОНД ИМОТИ АДСИЦ на Обслужващото дружество ДЖИ АЙ ЕНТЪРПРАЙС ООД, ЕИК 148116325. По силата на договора на Обслужващото дружество са възложени следните дейности:

- проучване на статута на набелязаните недвижими имоти, на липсата или наличието на тежести, на правните ограничения, на които се подчинява съответния имот, собственици, събиране на необходими документи с оглед получаване на възможно най-пълна информация за имота и евентуално подготовка на прехвърлителна сделка, включително предлагане на Дружеството сключването на договори в изискуемата от закона форма за разпоредителни сделки с недвижими имоти;
- набавяне, издаване и получаване на всички документи, необходими за извършване на разрушителни дейности (на стари сгради в парцели – собственост на Дружеството), започване,

провеждане и приключване на строежа на нови сгради, получаване на разрешение за ползване и извършване на всички строителни дейности;

в) само след изрично възлагане да организира въвеждането на имотите – собственост на Дружеството в експлоатация, извършването на довършителни работи и подготовката им за отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажба.

г) само след изрично възлагане да организира сключване на договори за наем, лизинг, аренда и/или продажба на недвижими имоти – собственост на Дружеството, контрол върху изпълнението на тези договори, събиране на дължимите по тях възнаграждения, поддържане на недвижимите имоти – обект на сключените договори, прекратяване на договорите и реализиране на отговорността по тях в случай на неизпълнение, включително дейността по принудително събиране на вземания, произтичащи от договорите.

д) само след изрично възлагане да извършва управление и ремонт на недвижими имоти – собственост на Дружеството.

е) всички други действия, възложени му от Дружеството съгласно подписания между тях договор в рамките на предмета на дейност на Дружеството.

Договорът се сключи за срок от 1 (една) година, като при липса на тримесечно предизвестие за прекратяване, договорът се счита за автоматично продължен.

На Обслужващото дружество се дължи ежемесечно възнаграждение в размер на 200 (двеста) лева. При изрично възлагане на дейности по букви "в", "г" и "д" по-горе, на Обслужващото дружество се дължи допълнително възнаграждение в размер до 3000 (три хиляди) лева месечно, като общото месечно възнаграждение на Обслужващото дружество не може да надвишава 3 200 (три хиляди и двеста) лева, независимо от вида и броя на дейностите, възложени за изпълнение. Възнагражденията, изплатени на Обслужващото дружество в рамките на една година следва да бъдат съобразени с ограничението по чл. 51, ал. 4 от Устава на ФОНД ИМОТИ АДСИЦ, а именно - възнаграждението на всички обслужващи дружества не може да надхвърля 7% (седем процента) от стойността на активите по баланса, включен в годишния финансов отчет на Клиента за годината на начисляването на разходите. Това ограничение не се отнася за годините, когато Клиентът е реализирал продажба на актив.

Сделки с обслужващо дружество в хил. лева

| обем на сделки | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| по договор с обслужващо дружество | - | 1 |
| Салдо към 30.09.2017 | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
| по договор с обслужващо дружество | 3 | 3 |

4. Нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период

4.1. Няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период.

Информация за предоставени или получени заеми, гаранции или поемане на задължения.

I. На 08.07.2008 г. „Фонд Имоти“ АДСИЦ сключи договор за банков кредит с НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ (NATIONAL BANK OF GREECE), дружество, регистрирано съгласно законодателството на Република Гърция, със седалище в град Атина, ул. ЕОЛУ 86, ЧРЕЗ КЛОНА МУ В ЛОНДОН, регистриран под № FC 4265, със седалище и адрес 75 King William Street, EC4N 7BE, Лондон Великобритания (наричано по-долу НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ, клон Лондон), с цел на кредита: финансиране и рефинансиране, без финансиране на ДДС,

изграждането на следните Проекти: Изграждане и въвеждане в експлоатация на търговска и офис сграда с подземни гаражи, намиращ се на бул. Цариградско шосе в гр. София, местност Караулката; Изграждане и въвеждане в експлоатация на офис сграда с магазин и подземни гаражи, намираща се на ул. Раковски в гр. София, местност Центъра; Изграждане и въвеждане в експлоатация на Апартamentен хотел – четири звезди, намиращ се в курортен комплекс Боровец и при следните параметри:

1. Размер на кредита: до EUR 25 000 000 (двадесет и пет милиона евро).
2. Период на усвояване: Кредитът се усвоява по разплащателната сметка в срок до 24 месеца от подписване на договора или до 08.07.2010 г. включително, съгласно схема, определена в договора за всеки един от финансираните проекти.
3. Срок за издължаване: Предоставеният кредит следва да бъде издължен в срок до осем години от датата на първо усвояване на суми, съгласно погасителен план, определен в договора за всеки един от финансираните проекти.
4. Обезпечения по кредита:
 - 4.1. Договорна ипотека на недвижим имот, намиращ се в гр. София, бул. „Цариградско шосе“, местност „Цариградско шосе - Караулката“, УПИ III-419, 712, от кв. 1 по плана на гр. София.
 - 4.2. Договорна ипотека на недвижим имот, намиращ се в гр. София, ул. „Раковски“, местност „Центъра“, УПИ I-3, от кв. 407 по плана на гр. София.
 - 4.3. Договорна ипотека на недвижим имот, намиращ се в к. к. „Боровец“, община Самоков, представляващ поземлен имот с идентификатор 65231.920.286, съгласно кадастралната карта на гр. Самоков.
 - 4.4. Особен залог върху следното имущество на „Фонд Имоти“ АДСИЦ: бъдещи машини, съоръжения, оборудване, стопански инвентар и други ДМА; настоящи и бъдещи вземания по всички банкови сметки и депозити; бъдещи вземания към клиенти по Договори за наем и/или продажба на обекти от сградите по проектите финансирани с кредита; вземанията по всички договори, свързани с изпълнението на Проектите, финансирани с кредита; настоящи и бъдещи вземания по банкови гаранции за добро изпълнение; вземания по застрахователните полици, сключени при условията на Договора за кредит.Частта по заема за проект „Раковска“ е изцяло погасена.

На 19.12.2014 г. в Дружеството бе получено уведомление, че съгласно Договор за цесия от 17.12.2014 г. Националната банка на Гърция, клон Лондон е прехвърлила в полза на ОББ АД всички свои вземания и права по Договора за кредит от 08.07.2008 г.

Към 30.09.2017 г. срокът за погасяване на заема е до 31.10.2024 г., като същият следва да се издължи чрез ежемесечни погасителни вноски, считано от месец януари 2017 г. до месец октомври 2024 г.

II. На 08.07.2008 г. „Фонд Имоти“ АДСИЦ сключи договор за банков кредит, предоставен за ползване от „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД с цел на кредита: за оборотни средства, в режим на кредитна линия за плащане на Данък добавена стойност, дължим за облагаеми доставки и ползвани услуги, извършвани във връзка с изграждането на обектите, финансирани по точка първа и при следните параметри:

1. Размер на кредита: до EUR 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди евро).
2. Период на усвояване: Усвояването и ползването на суми по кредита под формата на кредитна линия се извършва в срок до 24 месеца от подписване на договора и едновременно с усвояване на средства по Договор за банков кредит по точка първа, придружено със съответните разходооправдателни документи и в срок до 07 Януари 2011 г.

3. Срок за издължаване: Предоставеният кредит следва да бъде издължен със суми от възстановен данък добавена стойност или други постъпления в срок до 07 Януари 2011 г. и съгласно погасителен план, определен в договора за кредитна линия.

4. Обезпечения по кредита:

4.1. Втора по ред (след ипотека в полза на НАЦИОНАЛНА БАНКА НА ГЪРЦИЯ, клон Лондон) Договорна ипотека на недвижимите имоти по т. I, т. 4.1, т. 4.2 и т. 4.3 по -горе.

4.2. Особен залог върху следното имущество на „Фонд Имоти“ АДСИЦ: вземания по възстановени суми по ДДС, постъпващи по разплащателни сметки, както и на всички вземания по разплащателни сметки на дружеството.

Дължимата лихва по Договора е в размер на 3 месечен EURIBOR плюс надбавка от 2,2% пункта. Към 30.09.2017 г. срокът за погасяване на заема е до 31.10.2024 г., като същият следва да се издължи чрез ежемесечни погасителни вноски, считано от месец януари 2017 г. до месец октомври 2024 г.

Вътрешна информация по чл.7 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския Парламент на Съвета от 16 април 2014 г.

През изтеклото тримесечие и от началото на 2017 г. „Фонд Имоти“ АДСИЦ не е разполагало с информация, която да не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с дружеството като емитент или с акциите на дружеството и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цената на този финансов инструмент.

20.10.2017 г., гр. София

Ръководител: _____



В. Генчев - Изп. директор

