

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА

„ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ” АДСИЦ, ГР. ВРАЦА

ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ – 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.

(СЪГЛАСНО ЧЛ. 100 о, АЛ. 4, Т. 2 ОТ ЗППЦК И

ЧЛ. 33, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003)

Настоящият Доклад е изготвен на основание чл. 100 о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) и чл. 33, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа и обхваща периода от **1 януари до 30 септември 2015 г.**

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. Общи положения

„Инвест пропърти“ АДСИЦ („Дружеството“) е учредено в гр. Враца на 20 април 2006 г. с капитал 500 000 лева и адрес на управление ул. „Христо Ботев“ № 20.

Дружеството е вписано в търговския регистър на Врачански окръжен съд с Решение № 540 от 26 април 2006 г. по фирмено дело № 227/ 2006 г., парт. № 100, том 4, стр. 122.

С Решение № 772-ДСИЦ от 07 септември 2006 г. Комисията за финансов надзор издаде на „Инвест пропърти“ АДСИЦ, гр. Враца лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел и потвърди проспекта за публично предлагане на 150 000 акции в резултат на първоначалното увеличение на капитала на Дружеството.

В изпълнение на изискванията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел („ЗДСИЦ“) и ЗППЦК, в края на 2006 г. бяха сключени следните договори, които са в сила и към настоящия момент:

- с обслужващото дружество „Максима инвест“ ООД гр. Враца;
- с банката – депозитар „Интернешънъл Асет банк, гр. София;
- с „Централен депозитар“ АД, гр. София и
- с „Българска фондова борса – София“ АД, гр. София.

В края на 2006 г. беше успешно осъществено първоначалното увеличение на капитала на Дружеството, като всички предложени за търговия права (150 000 броя) бяха изкупени и бяха записани 150 000 акции. През май 2007 г. Врачански Окръжен съд регистрира второто увеличение на капитала на дружеството, който нараства на 1 666 400 лв, разпределени в 1 666 400 броя акции. Не са извършвани последващи увеличения на капитала.

Към настоящия момент правното състояние на Дружеството е както следва:

Фирма	„Инвест пропърти“
Правно – организационна форма	Акционерно дружество със специална инвестиционна цел
Седалище	гр. Враца
Адрес на управление	ул. „Христо Ботев“ № 20

ЕИК	106616726
Предмет на дейност	набиране на средства чрез издаване на ценни книжа и покупка на недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и/ или последващата им продажба
Капитал	1 666 400 лева, разпределени в 1 666 400 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас
Съвет на директорите	<ul style="list-style-type: none"> • Димчо Боянов Климентов – Изпълнителен директор; • Деница Михайлова Петкова-Ценова – Председател на Съвета на директорите; • Надежда Петкова Георгиева – заместник-председател на Съвета на директорите;
Представителство	дружеството се представлява от Изпълнителния директор Димчо Боянов Климентов

1.2. Ликвидност

Съществена икономическа особеност е ликвидността при недвижимите имоти. Тя варира в различни граници. Относително ниската ликвидност е породена предимно от трудностите при реализация на активите на изгодни цени и дългите срокове при осъществяване на прехвърлянето. Реализирането на активите на по-ниски стойности би довело до намаляване на нетната стойност, разпределена на една акция. Това определя и сравнително бавното реструктуриране на инвестиционния портфейл.

За да се гарантира възможността да се посрещат краткосрочните задължения със една задоволителна сигурност се налага внимателно оценяване на ликвидността, изготвяне на план за действие при ликвидна криза, класифициране на активите по срокове на реализация.

Ликвидност на Дружеството към 30 септември 2015 г.

Коефициент за обща ликвидност

Краткотрайни активи 48 180 лева

Сумата на краткотрайните активи включва статиите от раздел Б Краткотрайни активи, намалена със сумата от група Разходи за бъдещи периоди от актива на баланса.

Краткосрочни задължения 3 070 511 лева

Коефициент за обща ликвидност 0,016

Коефициент за бърза ликвидност

Сума от краткосрочните активи, краткосрочни инвестиции и парични средства	48 180 лева
Краткосрочни задължения	3 070 511 лева
Коефициент за бърза ликвидност	0.016

Към 30 септември 2015 г. дружеството разполага с нетен оборотен капитал в размер на – 3 022 331 лева.

Табл. 1. Източници на ликвидност на „ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ“ АДСИЦ към 30.09.2015 г.

Текущи активи	лева
Парични средства в каса	3 187
Парични средства по безсрочни депозити	1 559
Вземания от клиенти и доставчици	42 252
Данъци за възстановяване	1 182
Общо краткосрочни активи	48 180
Текущи пасиви	
Задължения към доставчици и клиенти	198 380
Задължения към персонала	1 002
Задължения към осигурителни предприятия	592
Задължения по получени банкови заеми	187 551
Други	2 682 986
Общо краткосрочни задължения	3 070 511
Нетен оборотен капитал	-3 022 331

Нетния оборотен капитал остава голяма отрицателна величина. Това се дължи основно на постоянното нарастване на задълженията по предоставени търговски заемни средства.

1.3. Резултати от дейността

Предвид характера на Дружеството и ограниченията, съдържащи се в ЗДСИЦ, същото може да извършва единствено дейност по секюритизация на недвижими имоти, което ограничава възможностите за печалби.

През отчетния период няма направени инвестиции.

Дружеството е реализирало загуба в размер на 130 хил лв., формирана от разходите за обслужване на банков кредит и административни разходи.

2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ НАСТОЯЩОТО ТРИМЕСЕЧИЕ

Няма настъпили важни събития, имащи отражение върху правното и финансовото състояние на „Инвест пропърти“ АДСИЦ - Враца.

3. ВЛИЯНИЕ НА ГОРЕПОСОЧЕНИТЕ ВАЖНИ СЪБИТИЯ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

„Инвест пропърти“ АДСИЦ отчита загуба в размер на 130 хил. лв. реализирана от началото на годината, която е резултат от платените лихви по банков кредит и административните разходи.

4. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ ПРЕД ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ СЛЕДВАЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Пазара за недвижими имоти в България и в световен мащаб все още е в застои и нестабилен по отношение на търсене и предлагане и цени на реализация. Съществува тенденция за намаление в пазарната стойност на имотите. С цел повишаване конкурентноспособността и генериране на парични потоци Съвета на директорите на „Инвест пропърти“ АДСИЦ смята, че възможностите за реализация се увеличават при намаляване цените на имотите на Дружеството.

Към настоящия момент „Инвест пропърти“ АДСИЦ има непогасени задължения по банков заем в размер на 489 610 EUR и непогасени задължения за местни данъци и такси към Общините в размер на 146 298 лева.

Рискът по отношение на бъдещото ефективно управление на активите ще бъде минимизиран, като се вземат необходимите мерки по отношение на наличния капитал.

Съветът на директорите на „Инвест пропърти“ АДСИЦ осъществява постоянен контрол върху извършваните разходи.

5. СКЛЮЧЕНИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През разглеждания период 01.01.2015- 30.09.2015

г. „Инвест пропърти“ АДСИЦ няма сключени сделки със свързани лица.

15.10.2015 г.

Димчо Климентов – изпълнителен директор:

