

ФЕЪРПЛЕЙ ПРОПЪРТИС АДСИЩ

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30.09.2014 г.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

"ФеърПлей Пропъртис" АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизиране на недвижими имоти, по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Предметът на дейност на дружеството е инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти) посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и продажбата им.

Дружеството е учредено на Учредително събрание проведено на 15.07.2005 г. и е вписано в търговския регистър с Решение № 1/28.07.2005 г. на Софийски градски съд по ф.д. № 8851 от 28.07.2005 г., вписано в Регистъра на търговските дружества под № 95723, том 1273, стр. 149. Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 08.04.2008 г.

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел "ФеърПлей Пропъртис" АДСИЦ има едностепенна форма на управление.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- **Маню Тодоров Моравенов** – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- **Ивайло Александров Панов** – член на Съвета на директорите на Дружеството
- **Мариана Николаева Дойнова** – член на Съвета на директорите на Дружеството

Адресът на управление и за кореспонденция на дружеството е:
гр. София, бул. "Черни връх" 51Б

Интернет адресът на дружеството е <http://www.fpp.bg>

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Основа за изготвяне на финансовите отчети

Основа за изготвяне финансовите отчети на Дружеството са Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Ефекти от промените в обменните курсове

Функционалната валута на предприятието е българският лев. Валутата на представяне във финансовия отчет е български лев.

Настоящият финансов отчет е представен в хиляди лева (хил. лв.).

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута на предприятието.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции на предприятието по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни финансови отчети, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали.

Предприятието прави преоценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.

Позициите в чуждестранна валута към 30.09.2014 и 31.12.2013 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

Разходи и приходи

Предприятието отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Разход се признава незабавно в отчета за всеобхватния доход, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в отчета за финансовото състояние.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платените или предстоящи за плащане суми.

Приход е брутен поток от икономически ползи през периода, създаден в хода на обичайната дейност на предприятието, когато тези потоци водят до увеличаване на собствения капитал, различни от увеличенията, свързани с вноските на акционерите.

Предприятието отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

1. Приходът от продажбата на стоки и продукцията се признава, когато са били изпълнени всички следващи условия:

- предприятието е прехвърлило на купувача съществени рискове и ползи от собствеността върху стоките и продукцията;

- предприятието не запазва продължаващо участие в управлението на стоките и продукцията, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки и продукцията;

- сумата на прихода може надеждно да бъде оценена;

- вероятно е икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат от предприятието; и

- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат оценени.

2. Приходът от продажба на услуги се признава, когато резултатът от една сделка може да се оцени надеждно. Приходът, свързан със сделката, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;

- вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;

- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени; и

- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени.

Междинните и авансовите плащания, направени от клиентите, обикновено не отразяват извършените услуги.

Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

Като "Приходи от продажби на продукцията" в Отчета за доходите се посочват приходите от продажбата на изградените от Дружеството недвижими имоти (апартаменти). В разходната част на отчета за доходите същите се посочват като „Балансова стойност на продадени активи“, тъй като разходите по тяхното придобиване не се представят по икономически елементи.

Като „Други приходи“ се представят приходите от наеми и продажби на инвестиционни имоти.

Текущи и нетекущи активи

Актив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
- държи актива предимно с цел търгуване;
- очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- активът е парични средства или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСС 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменян или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период.

Актив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Имоти, машини и съоръжения

Активи се отчитат като имоти, машини и съоръжения когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване, равна или по-висока от 500 лв. Активите, които имат цена на придобиване по-ниска от посочената, се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина и съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване, определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива до местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация. Всеки отделен имот, машина, съоръжение или оборудване се признава за актив, само ако е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически изгоди, свързани с актива, и цената на придобиване на актива може да бъде надеждно оценена.

Последващи разходи, свързани с отделен имот, машина и съоръжение, се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, ако е спазен принципът на признаване определен в МСС 16.

Раходите за текущото обслужване на имоти, машини и съоръжения се отчитат в печалба или загуба в момента на извършването им.

Балансовата стойност на даден имот, машина и съоръжение се отписва при продажба на актива или когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива, или при освобождаване от актива.

Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина и съоръжение се включват в печалбата или загубата, когато активът се отпише, освен ако МСС 17 не изисква друго при продажба и обратен лизинг. Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика от между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива.

Последващото оценяване на имотите, машините и съоръженията се извършва по модела на преоценката, т.е. по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценка, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка.

Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.

Разходите за изграждане на недвижими имоти, които дружеството прави, се класифицират като "Разходи за придобиване на ДМА", а при тяхното завършване и отдаване под наем, новопридобитите имоти се трансформират в инвестиционни имоти по себестойност.

Нематериални активи

Предприятието отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят на определението на нематериален актив и критериите за признаване формулирани в МСС 38.

Нематериален актив се признава, ако е вероятно, че предприятието ще получи очакваните бъдещи икономически ползи, които са свързани с актива и стойността на актива може да бъде определена надеждно.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване.

Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС 38 и включва:

- покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, търговските отстъпки и рибати се приспадат; и
- всякакви свързани разходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за доходите в периода на тяхното възникване, освен ако отговарят на принципа на признаване, когато тези разходи се капитализират.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на отделните активи.

Последващото оценяване на нематериалните активи се извършва по модела на преоценената стойност, която към датата на преоценката представлява тяхната справедлива стойност.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 (петстотин) лв.

Обезценка на активите на Дружеството

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на Годишния финансов отчет, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата му стойност. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

С изключение на репутацията за всички останали активи на Дружеството към всяка дата на отчета ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

Инвестиционни имоти

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 с отчитат земи и/или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала или за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот също се отчита като инвестиционен имот.

Инвестиционен имот се признава като актив само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди, приписвани му да се получат в предприятието и цената му на придобиване може да се оцени достоверно.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС40.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на справедливата стойност.

Справедливата стойност представлява най-вероятната цена, която може да бъде получена на пазара към датата на Годишния финансов отчет.

Промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отразяват в печалба или загуба.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовите отчети на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти.

Придобитите от Дружеството земи, върху които ще се изградят сгради, които отговарят на условията за инвестиционни имоти, се представят в баланса като инвестиционни имоти по тяхната справедлива стойност.

Материални запаси

Когато са налице едновременно следните условия:

- дружеството придобива земя, върху която ще се изградят сгради (апартаменти), чиито стойности ще се възстановят предимно чрез продажба; и
- балансовата стойност на земята ще се възстанови предимно чрез нейната продажба или чрез продажбата на правото на строеж върху нея, заедно с продажбата на изградените върху нея сгради;

дружеството представя тази земя в баланса като текущ актив ("Незавършено производство" или "Продукция") – елемент на себестойността на изграждащата се или построена вече сграда. Като елемент на себестойността земята се представя по нейната цена на придобиване.

Като "Продукция" в баланса се посочва себестойността на изградените от Дружеството недвижими имоти, чиято стойност ще се възстанови чрез продажба.

Финансови активи

Финансов актив е всеки актив, който представлява:

- парични средства;
- инструмент на собствения капитал на друго предприятие;
- договорно право:
 - да се получат парични средства или друг финансов актив от друго предприятие; или

- да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално благоприятни за предприятието;

- договор, който ще бъде или може да бъде уреден в собствени инструменти на собствения капитал на емитента, и е:

- недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да получи променлив брой от инструменти собствения капитал на предприятието; или

- дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието.

Финансите активи се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:

- държан за търгуване финансов актив;

- Определен при първоначалното му признаване от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата.

- Инвестиции държани до падеж;

- Кредити и вземания;

- Финансови активи на разположение за продажба.

Предприятието признава финансов актив или финансов пасив във отчета за финансовото състояние, когато и само когато предприятието става страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното си признаване финансовите активи се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.

След първоначалното признаване, предприятието оценява финансовите активи, както следва:

- По справедлива стойност:

- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

- финансови активи на разположение за продажба.

- По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент:

- кредити и вземания;

- инвестиции, държани до падеж.

Печалби и загуби от финансови активи

- Печалби и загуби, които възникват от промяната на справедливата стойност на финансови активи се признават както следва:

- печалба или загуба от финансов актив или финансов пасив, класифициран като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признава в отчета за всеобхватния доход.

- печалбата или загубата от финансов актив на разположение за продажба се признава в друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от

обезценка и печалбите и загубите от обменните курсове до момента на отписване на финансовия актив. В този момент натрупаната печалбата или загубата, призната преди в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация.

- Лихвата, която се изчислява с използване на метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за всеобхватния доход.

- Дивидентите от инструменти на собствения капитал на разположение за продажба се признават в отчета за всеобхватния доход, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.

- За финансовите активи, които се отчитат по амортизирана стойност, печалбата или загубата от актива се признава в отчета за всеобхватния доход, когато финансовият актив или финансовият пасив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране.

Предприятието отписва финансов актив, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли; или

- прехвърля финансовия актив, когато са прехвърлени договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив или са запазени договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но е поето договорно задължение за плащане на парични потоци на един или повече получатели в споразумение и трансферът отговаря на условията за отписване, съгласно МСС 39.

Условия за отписване на финансов актив:

Когато предприятието прехвърли финансов актив, то оценява степента, до която ще запази рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив:

- ако предприятието прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени или запазени при трансфера;

- ако предприятието запази в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието продължава да признава финансовия актив;

- ако предприятието нито прехвърля, нито запазва в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието определя дали е запазило контрол върху финансовия актив. В този случай, ако:

- предприятието не е запазило контрол, то отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени при трансфера.

- предприятието е запазило контрол, то продължава да признава финансовия актив до степента на продължаващото му участие във финансовия актив.

При отписването на финансовия актив разликата между:

а) неговата балансова стойност; и

б) сумата на полученото възнаграждение (включващо всички получени нови активи, минус всички поети нови пасиви), и всички натрупани печалби или загуби, които са били признати директно в собствения капитал се признава в отчета за всеобхватния доход.

Обезценка и несъбираемост на финансови активи

Предприятието преценява към края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие "загуба") и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Може да не е възможно да се идентифицира единично, самостоятелно събитие, което е причинило обезценката. По-скоро обезценката може да е причинена от комбинирания ефект на няколко събития.

Загубите, които се очакват в резултат на бъдещите събития, независимо от тяхната вероятност, не се признават.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от кредити и вземания или от инвестиции, държани до падеж, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т. е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява и сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход.

- Обезценка на финансови активи, отчитани по цена на придобиване

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка на финансов актив отчитан по цена на придобиване, сумата на загубата от обезценка се оценява като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен процент на възвръщаемост за подобен финансов актив. Загубите се признават в отчета за всеобхватния доход. Такива загуби от обезценка не подлежат на възстановяване.

- Обезценка на финансови активи на разположение за продажба

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат директно в собствения капитал и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба, която е призната в друг всеобхватен доход, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата дори ако финансовият актив не е отписан.

Сумата на натрупаната загуба, която се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата, е разликата между цената на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовия актив, призната преди това в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за инвестиция в инструмент на собствения капитал, класифициран като на разположение за продажба, не се възстановяват в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за дългов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, се възстановяват, възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват парични средства в брой и безсрочни депозити, в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Кредити, търговски и други вземания

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти /търговски вземания и кредити/.

Кредитите и вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Кредитите и вземанията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Собствен капитал

Собственият капитал на предприятието се състои от основен капитал, резерви и неразпределена печалба.

Основен капитал представлява регистриран капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация.

Резервите включват премиен резерв.

Неразпределената печалба включва:

- Неразпределена към края на отчетния период натрупана печалба от предходни периоди;
- Непокрита към края на отчетния период натрупана загуба от предходни периоди;
- Печалба/загуба от периода.

Текущи и нетекущи пасиви

Пасив се класифицира като текущ , когато отговаря на някой от следните критерии:

- Предприятието очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- Предприятието държи пасива предимно с цел търгуване;
- Пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- Предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Пасив се класифицира като текущ, когато той следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

- първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и
- след края на отчетния период и преди финансовия отчет да е одобрен за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

Финансови пасиви

Финансов пасив е всеки пасив, който представлява:

- договорно задължение:
 - да се предоставят парични средства или друг финансов актив на друго предприятие; или
 - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни за предприятието; или
- договор, който ще бъде или може да бъде уреден в инструменти на собствения капитал на предприятието и е:
 - недериватив, за който предприятието е или може да бъде задължено да предостави променлив брой инструменти на собствения си капитал; или
 - дериватив, който ще бъде или може да бъде уреден чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов актив за фиксиран брой инструменти на собствения капитал на предприятието. За тази цел инструментите на собствения капитал на предприятието не включват възвръщаеми финансови инструменти, класифицирани като инструменти на собствения капитал, които налагат на предприятието задължението да предостави на друга страна пропорционален дял от нетните активи на предприятието само при ликвидация, или инструменти, които са договори за бъдещо получаване или предоставяне на инструменти на собствения капитал на предприятието.

Финансовите пасиви се класифицират в следните категории, съгласно изискванията на МСС 39:

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:
 - класифицирани като държан за търгуване;
 - при първоначалното им признаване се определят от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата.
- Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност.

Финансови пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато предприятието стане страна по договорните условия на инструмента.

При първоначалното признаване финансовите пасиви се отчитат по справедливата им стойност, плюс в случай на финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив.

Последваща оценка на финансови пасиви

- По справедлива стойност се признават следните финансови пасиви:
 - финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; С изключение на пасивите - деривативи, които са обвързани с некотиран инструмент на собствения капитал и трябва да се уредят чрез прехвърлянето на некотиран инструмент на собствения капитал, чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно, които се отчитат по цена на придобиване;
 - По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент- всички останали финансови пасиви

Признаване на печалби и загуби от финансови пасиви

- Печалби и загуби от финансови пасиви, класифицирани като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в отчета за всеобхватния доход;

- Печалбата или загубата от финансови пасиви които се отчитат по амортизирана стойност се признава в отчета за всеобхватния доход, когато финансовия пасив се отписва и чрез процеса на амортизиране.

Предприятието отписва финансов пасив (или част от финансовия пасив), когато той е погасен - т. е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност на финансов пасив (или на част от финансов пасив), който е прекратен или прехвърлен на трета страна, и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за всеобхватния доход.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато са одобрени на Събрание на акционерите. Печалбата за разпределение между акционерите се изчислява съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и представлява финансовият резултат, коригиран както следва:

- увеличен/намален с разходите/приходите от последващи оценки на недвижими имоти;
- увеличен/намален със загубите/печалбите от сделки по прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти;
- увеличен/намален в годината на прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти с положителната/отрицателната разлика между:
 - а) продажната цена на недвижимия имот, и
 - б) сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му сума;

Дружеството разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за разпределение.

Търговски и други задължения и кредити

Кредити, търговски и други задължения са финансови пасиви възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от доставчици и кредитори.

След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите са пасиви с несигурно проявление във времето или като стойност. Те се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- дружеството има сегашно задължения в резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието; или

- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:

- не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи; или

- сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност.

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

Активи държани за продажба

Като активи държани за продажба съгласно МСФО 5 се класифицират нетекущи активи, чиято балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез сделка за продажба отколкото чрез продължаваща употреба.

Активите държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност намалена с разходите за продажбата.

Загуба от обезценка се признава при всяко първоначално или последващо намаление на стойността на активи държани за продажба.

Печалба от последващо увеличение на справедливи стойности, намалени с разходите за продажба на активи държани за продажба се признава до размера на обезценката на съответния актив начислена преди съгласно МСС36 и МОФО5.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

3.1. Към 30.09.2014 г. дружеството е натрупало разходи за придобиване на ДМА в размер на **9** хил. лв. Разходите (в хил. лв.) са за:

Вид РДМА	Стойност
Инвестиционни разходи за изграждане на КПС – гр. Созопол	9
ОБЩО:	9

3.2. Към 30.09.2014 г. дружеството притежава следните инвестиционни имоти (в хил. лв.):

Недвижим имот	Цена на придобиване	Последващи оценки	Балансова стойност
Хотел – гр. Банско, м. „Св. Иван“	12 741	606	13 347
Земя – гр. Созопол, м. "Св. Марина"	611	84	695
Земя – с. Паничище	1 333	261	1 594
Земя – с. Черноморец	718	-334	384
Земя – гр. София, м. Малинова долина"	11 295	-5 632	5 663
Земя – гр. Сандански	1 198	-656	542
Търг. комплекс и басейн - етап I - гр. Созопол, м. "Св. Марина"	4 562	-677	3 885
Търг. комплекс и басейн - етап II - гр. Созопол, м. "Св. Марина"	2 689	-1 020	1 669
Търг. комплекс и басейн - етап III - гр. Созопол, м. "Св. Марина"	397	-183	214
Търг. обслужваща сграда - Комплекс 4 - етап III, м. "Св. Марина"	907	2	909
Търг. комплекс "Magina Plaza" - гр. Созопол, м. "Св. Марина"	3 429	-	3 429
Сграда с общежитие и стоп - с. Черноморец	2 611	-178	2 433
Санта Марина - вила 2, магазин 1	15	7	22
Санта Марина - вила 2, магазин 2	17	7	24
Санта Марина - вила 2, магазин 3	18	7	25
Санта Марина - вила 2, магазин 4	16	6	22
Санта Марина - вила 2, склад 1	126	-7	119
Санта Марина - вила 2, склад 2	126	-7	119
Санта Марина - вила 44А, офис	437	-30	407
Санта Марина - вила 53С, сутерен	193	-33	160
Санта Марина - вила 55А, кафе аперитив	357	1	358
Санта Марина - вила 55А, прилежащи помещения	58	-10	48
Санта Марина - вила 57А, магазин 1	58	7	65
Санта Марина - вила 57А, магазин 2	56	6	62
Санта Марина - вила 57А, магазин 3	63	16	79
Санта Марина - вила 57А, магазин 4	80	20	100
Санта Марина - вила 57А, сървърно	40	-7	33
Санта Марина - вила 57А, инсталационно	67	-12	55
Санта Марина - вила 62А, конферентна зала	472	-25	447
Санта Марина - вила 39, офис С	190	39	229
Санта Марина - вила 39, ателие А – медицински център	206	22	228
Санта Марина - вила 38, интернет кафе	200	58	258
Санта Марина - вила 79, търговска площ	457	-77	380
Санта Марина - вила 82, склад	177	59	236
ОБЩО:	45 920	-7 680	38 240

3.3. Сумата от **19 520** хил. лв., представена като незавършено производство, представлява натрупани до 30.09.2014 г. разходи за изграждане на недвижими имоти (апартаменти), чиято балансова стойност ще се възстанови предимно чрез продажба:

Проект	Натрупани разходи	Земи, включени в себестойността	Балансова стойност
Проект – "Санта Марина" - етап III	-	476	476
Проект – "Санта Марина" - етап IV	38	2 353	2 391
Проект – гр. Созопол, м. "Мисаря"	10	1 735	1 745
Проект – гр. София	94	-	94
Проект – с. Герман	-	6 562	6 562
Проект – с. Паничище	731	1 293	2 024
Проект – гр. Сандански	250	-	250
Проект – гр. Сапарева баня	21	5 957	5 978
ОБЩО:	1 144	18 376	19 520

3.4. Апартаменти и ателиета с разрешение за ползване са представени като "Продукция" в баланса, а обзавеждането към тях – като "Стоки".

Проект	Имоти	Обзавеждане
Апартаменти - гр. Созопол, м. "Св. Марина" - етап I, II и III	5 994	138
Апартаменти - гр. Банско, м. "Св. Иван"	1 990	287
Апартаменти - гр. Черноморец	3 302	10
Трафопост 5 - гр. Созопол, м. "Св. Марина"	144	-
Трафопост 4 - гр. Созопол, м. "Св. Марина"	170	-
ОБЩО:	11 600	435

3.5. Паричните средства на дружеството към 30.09.2014 г. са в размер на **1 885** хил. лв., разпределени както следва:

Парични средства в брой	4 хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	296 хил. лв.
Блокирани парични средства	1 585 хил. лв.

3.6. Регистрираният акционерен капитал на "ФеърПлей Пропъртис" АДСИЦ към 30.09.2014 г. е в размер на **55 825 370** (петдесет и пет милиона осемстотин двадесет и пет хиляди триста и седемдесет) лева, разпределен на 27 912 685 (двадесет и седем милиона деветстотин и дванадесет хиляди шестстотин осемдесет и пет) броя обикновени безналични акции, с право на глас, с номинална стойност от 2 (два) лева всяка една. Всички издадени акции са изплатени напълно, в пари.

На 08.09.2014г. ОСА на Дружеството прие решение да бъде намален капитала на „ФеърПлей Пропъртис“ АДСИЦ от 55 825 370 (петдесет и пет милиона осемстотин двадесет и пет хиляди триста и седемдесет) лева на 27 912 685 (двадесет и седем милиона деветстотин и дванадесет хиляди шестстотин осемдесет и пет) лева по реда на чл. 200, т. 1 от Търговския закон, посредством намаляване на номиналната стойност на издадените от Дружеството акции от 2 (два) лева на 1 (един) лев и формира резерв в размер на 27 912 685 (двадесет и седем милиона деветстотин и дванадесет хиляди шестстотин осемдесет и пет) лева. ОСА на Дружеството прие да извърши покриване на нетни загуби за минали години в размер на 8 611 385.17 (осем

милиона шестотин и единадесет хиляди триста осемдесет и пет лева и 17 ст.) лв., което да се извърши за сметка на премиите резерви в размер на 6 624 366.19 (шест милиона шестстотин двадесет и четири хиляди триста шестдесет и шест лева и 19 ст.) и част от от формираните резерви, съгласно решението по т.1. от дневния ред на настоящото събрание, в размер на 1 987 018.98 (един милион деветстотин осемдесет и седем хиляди и осемнадесет лева и 98 ст.) лв."

Решението влиза в сила от вписването в Търговския регистър.

"ФеърПлей Пропъртис" АДСИЦ не притежава собствени акции.

"ФеърПлей Пропъртис" АДСИЦ няма дъщерни дружества.

3.7. Разходите, свързани с персонала (управленски и административен), включват заплати, възнаграждения по договори за управление и социални осигуровки.

Задълженията на дружеството към персонала към 30.09.2014 г. са в размер на **18** хил. лв., а към осигурителни предприятия – **4** хил. лв.

През 2014 г. са отчетени разходи за управление на дружеството както следва (в хил. лв.):

Счетоводно обслужване и одит	17
Възнаграждение на обслужващо дружество	1256
Депозитарни услуги от банка депозитар	1
Услуги от оценители	7
Възнаграждения на членове на съвета на директорите	116
Осигуровки по възнагражденията на членовете на СД	10
ОБЩО:	1 407

3.8. През 2014 г. са извършени следните сделки със свързани лица:

Доставчик	Описание на доставките	Стойност без ДДС в хил. лв.
"Феърплей Интернешънъл" АД	Възнаграждение на обслужващо дружество, наем	1 292
"Иван Рилски Пропъртис" ООД	Комисионни	11
"Феърплей Пропъртис Мениджмънт" ЕООД	Управление недвижими имоти	495
"Технотранс Глобъл" ЕООД	Транспортни услуги, наем транспортни средства	19
"Феърплей Секюрити" ЕООД	Охранителни услуги	2
"Фоукал Пойнт Инвестмънтс" АД	Консултации	36
"Ековин Продукт" ЕООД	Стоки (обзавеждане)	131
ОБЩО:		1 986

Клиент	Описание на доставките	Стойност без ДДС в хил. лв.
"Феърплей Пропъртис Мениджмънт" ЕООД	Наем и др. услуги	1 120
"Феърплей Интернешънъл" АД	Наем	9
ОБЩО:		1 129

Сделките със свързани лица са извършени по справедливи пазарни стойности.

Разчетите със свързани лица към 30.09.2014 г. (в хил. лв.) са както следва:

Доставчик / Клиент	Вземане	Задължение
"Феърплей Интернешънъл" АД	-	2 427
"Иван Рилски Пропъртис" ООД	-	162
"Феърплей Пропъртис Мениджмънт" ЕООД	487	299
"Феърплей Кънстръкшънс" ЕООД	-	2
"Технотранс Глобъл" ЕООД	-	2
"Ековин Продукт" ЕООД	4	-
ОБЩО:	491	2 892

3.9. Банкови и облигационни заеми:

No	Кредитор	Вид кредит	Валута	Договорен размер във валута	Лихва	Дата на отпускане	Краен срок за погасяване	Задължение по главницата към 30.09.2014 г. (хил. лв.)		Дължими лихви към 30.09.2014 г. (хил. лв.)	Разходи за лихви за периода 01.01. – 30.09.2014 г. (хил. лева)
								текуща част	нетекуща част		
1	Юробанк Б-я АД	револвиращ	EUR	2 000 000	3M EURIB + 5.50%	12.2011	8.2014	-	-	-	25
2	Банка Пиреос България АД	инвестиционен	EUR	1 500 000	3M EURIB + 5.75%	12.2007	3.2015	1 031	-	-	65
3	Банка Пиреос България АД	инвестиционен	EUR	3 750 000	3M EURIB + 5.75%	3.2008	6.2019	336	5 033	-	266
4	Облигационна емисия		EUR	4 000 000	6M EURIB + 4.00% > 7.25%	8.2006	8.2017	782	2 956	34	219
5	Облигационна емисия		EUR	2 400 000	3M EURIB + 5.50% > 6.50%	1.2013	1.2021	391	3 772	46	212
Общо:								2 540	11 761	80	787

3.10. Към датата на междинния финансов отчет няма разграничени условни активи, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне имущественото и финансовото състояние на дружеството.

Като условни пасиви към 30.09.2014 г. следва да се оповестят обезпеченията по получените заеми:

– по кредитите от "Банка Пиреос България" АД – недвижими имоти с пазарна стойност **18 000** хил. лв. и бъдещи вземания.

– по облигационните заеми – недвижими имоти с пазарна стойност **21 906** хил. лв.

3.11. В Отчета за доходите приходите са класифицирани по следния начин:

• "Нетни приходи от продажби на продукция" – **7 125** хил. лв. – признатите приходи от продажба на апартаменти.

• "Нетни приходи от продажби на стоки" – **76** хил. лв. – признатите приходи от продажба на обзавеждане към продадените апартаменти.

• "Други приходи" – **6 762** хил. лв.:

– приходи от наем и експлоатация на инвестиционни имоти – **2 330** хил. лв.;

– приходи от продажба на инвестиционни имоти – **4 423** хил. лв.;

– приходи от застрахователни обезщетения и др. – **9** хил. лв.;

3.12. В „Балансова стойност на продадени активи“ (9 623 хил. лв.) са включени:

- Продадени апартаменти – **4 666** хил. лв.
- Продадено обзавеждане (стоки) – **109** хил. лв.
- Продадени инвестиционни имоти – **4 848** хил. лв.

3.13. Финансовият резултат на дружеството към 30.09.2014 г. е загуба в размер на **996** хил. лв. Финансовият резултат за разпределение между акционерите се изчислява както следва:

1	Финансов резултат към 30.09.2014 г.	-995 863.62
2	Разходи от последващи оценки на недвижими имоти	-
3	Печалби от сделки по прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти	2 033 422.07
4	Разлика между продажната и историческата цена на недвижимия имот	-1 204 607.42
5	Финансов резултат за разпределение (1 + 2 - 3 + 4)	-4 233 893.11

Дата: 30.10.2014 г.

Камен Каменов ЕООД
София 606, ул. Тайфун Кошун №9
НДР 2221077531, ВИК 831579400 Ю
Съставител: (тел.:) 951 55 31, факс (4389 2) 951 56 47
/ Камен Каменов /

Ръководител:

/ Маню Моравенов /

