

АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Октомври 2015, София

Този отчет съдържа 26 страници

Съдържание:

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	7
1. ОБЩА КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ	7
1.1. Собственост и управление	7
2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	8
2.1.База за изготвяне на финансовия отчет	8
2.2. Действащо предприятие	8
2.3. Сравнителни данни и преизчисления	9
2.4. Отчетна валута	9
2.5. Приходи	9
2.6. Разходи	9
2.7. Данъци върху дохода	10
2.8. Доход на акция	10
2.9. Финансови инструменти	10
2.10. Основен капитал	11
2.11. Имоти, машини и съоръжения	11
2.13. Инвестиционни имоти	13
2.14. Материални запаси	13
2.15. Инвестиции в дъщерни дружества	14
2.16. Активи, държани за продажба	14
2.17. Лизинг	14
2.18. Обезценка на нефинансови активи	14
2.19. Парични средства и парични еквиваленти	15
2.21. Счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	15
3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	16
3.1. АКТИВИ В ПРОЦЕС НА ИЗГРАЖДАНЕ	17
4. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	17
5. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	18
6. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	18
6.1 ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	19
7. АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	19
8. МАТЕРИАЛИ	19
9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	19
10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	20
12.1. Задължения към свързани лица	21
13. ПРИХОДИ	21
14. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	22
15. ВЪНШНИ УСЛУГИ	22
16. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	22
17. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ	23
18. ДОХОД НА АКЦИЯ	23
19. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	23
19.1. Сделки с дъщерни предприятия	23
19.2. Възнаграждения на ключовия управленски персонал	23
20. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	24
20.1.Пазарен риск	24
20.2.Кредитен риск	24
20.3.Ликвиден риск	25
20.4. Управление на капиталовия риск	25
20.5.Справедлива стойност	25
21. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ	26

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
НА АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ**

На 30 Септември 2015 г.

	Прило- жения	30.09.2015	31.12.2014
		BGN'000	BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи	3	18 190	16 001
Инвестиционни имоти	4	3 599	3 599
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	100	100
Общо нетекущи активи		21 889	19 700
Текущи активи			
Активи, държани за продажба	7		880
Търговски и други вземания	6	887	1 718
Парични средства и парични еквиваленти	9	18	1 068
Вземания от банка по предоставено обезпечение в парични средства	9	556	
Материали	8	30	30
Общо текущи активи		1 491	3 696
ОБЩО АКТИВИ		23 380	23 396
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	10	19 728	19 728
Обратно изкупени собствени акции	10	(1)	
Преоценъчни резерви	10	339	339
Премийни резерви	10	472	472
Натрупана печалба (загуба)	10	2 464	2 513
Общо собствен капитал		23 002	23 052
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	12	204	167
Общо нетекущи пасиви		204	167
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	12	39	177
Задължения по овърдрафт	11	135	
Общо текущи пасиви		174	177
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		23 380	23 396

Приложенията от страница 7 до страница 26 представляват неразделна част от финансовия отчет.

28 Октомври 2015 г.

Съставител:

Изпълнителен директор:

Красимира Панайотова

Дилян Панев

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

на АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ

за периода от 01 януари 2015г. до 30 септември 2015г.

	Прило- жения	януари – септември 2015 г. BGN'000	януари – септември 2014 г. BGN'000
ПРИХОДИ			
Приходи от продажби	13	157	214
Други приходи		9	
		166	214
РАЗХОДИ			
Разходи за материали	14	(4)	(3)
Разходи за външни услуги	15	(145)	(146)
Разходи за амортизация	3	(2)	(2)
Разходи за персонала	16	(65)	(66)
Разходи от оценки на активи и пасиви		(2)	(290)
Други разходи			(2)
Оперативни разходи общо		(218)	(509)
Резултат от оперативна дейност		(84)	(295)
Приходи от продажба на активи, държани за продажба	7	880	
Отчетна стойност на активите, държани за продажба	7	(880)	
Печалба/загуба от продажба		-	
Финансови приходи		3	30
Финансови разходи			
Финансови приходи/разходи, нетно	17	3	30
Печалба (загуба) преди облагане с данъци		(49)	(265)
Данъци върху дохода		-	-
Нетна печалба/загуба за периода		(49)	(265)
Общ всеобхватен доход за периода		(49)	(265)
Нетна печалба (загуба) на акция в лева	18	(0.003)	(0,01)

Приложенията от страница 7 до страница 26 представляват неразделна част от финансовия отчет.

28 Октомври 2015 г.

Съставител:

Изпълнителен директор:

Красимира Панайотова

Дилян Панев

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на **АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ**

за периода от 01 януари 2015г. до 30 Септември 2015 г.

	Основен капитал	Обратно изкупени собствени акции	Преоценъчни резерви	Премийни резерви	Натрупана печалба (загуба)	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 01.01.2014 г.	19 728		154	472	3 043	23 397
Общ всеобхватен доход за периода от 01.01.2014г. до 30.09.2014г.					(265)	(265)
Салдо на 30.09.2014г.	19 728		154	472	2 778	23 132
Салдо на 01 януари 2015 г.	19 728		339	472	2 513	23 052
Ефект от придобиване на обратно изкупени акции		(1)				(1)
Друг всеобхватен доход за периода от 01.01.2015г. до 30.09.2015г.					(49)	(49)
Салдо на 30.09.2015г.	19 728	(1)	339	472	2 464	23 002

Приложенията от страница 7 до страница 26 представляват неразделна част от финансовия отчет.

28 Октомври 2015 г.

Съставител:

Изпълнителен директор:

Красимира Панайотова

Дилян Панев

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
на АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ
за периода от 01 януари 2015г. до 30 септември 2015 г.

Приложения	януари – септември 2015г. BGN'000	януари – септември 2014г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	206	250
Плащания на доставчици	(217)	(116)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(108)	(101)
Платени местни данъци и такси	(52)	(91)
Плащания за ДДС съгласно договор за продажба	(80)	
Постъпления от възстановен данък върху добавена стойност	199	
Други постъпления / плащания	(2)	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(54)	(61)
Платени лихви по овърдрафт	(4)	
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за покупка на имоти, машини, съоръжения	(1 465)	(584)
Постъпления от продажба на активи, държани за продажба	892	
Постъпления от продажба на дъщерно предприятие		1 372
Плащания при освобождаване от инвестиция в дъщерно предприятие		(10)
Постъпления от лихви	3	48
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(570)	826
Парични потоци от финансова дейност		
Получен заем по договор за овърдрафт	135	
Предоставено обезпечение по получен овърдрафт	(556)	
Плащания при обратно придобиване на акции	(1)	
Нетен паричен поток от финансова дейност	(422)	-
Нетно увеличение (намаление) на парични средства и еквиваленти	(1050)	765
Парични средства и еквиваленти на 1 януари	1 068	1 207
Парични средства и еквиваленти на 30 септември	9 18	1 972

Приложенията от страница 7 до страница 26 представляват неразделна част от финансовия отчет.

28 Октомври 2015г.

Съставител:

Изпълнителен директор:

Красимира Панайотова

Дилян Панев

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Обща корпоративна информация

"АКТИВ ПРОПЪРТИС" е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, регистрирано на 20 януари 2005 г. в Пловдивски окръжен съд по реда и при условията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Седалището и адрес на управление на дружеството е: град Пловдив, ул. Нестор Абаджиев № 37, ет.2.

Основният предмет на дейност на дружеството е инвестиране на паричните 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 и извършване на строежи и подобрения в тях, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им.

Инвестиционната цел на дружеството е насочена към нарастване пазарната цена на акциите и увеличаване размера на дивидентите, изплащани на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал.

Настоящият междинен финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 28.10.2015г.

1.1. Собственост и управление

На проведеното на 05.06.2015г. годишно общо събрание на акционерите на „Актив Пропъртис“ АДСИЦ е взето решение за увеличаване номиналната стойност на акциите на Дружеството от 1 (един) лев на 9 (девет) лева и намаляване на техния общ брой от 19 728 099 (деветнадесет милиона седемстотин двадесет и осем хиляди деветдесет и девет) на 2 192 011 (два милиона сто деветдесет и две хиляди и единадесет) при спазване досегашния размер на капитала на Дружеството.

С оглед направените промени разпределението на основния капитал е както следва:

акции	30 септември 2015 г.			31 декември 2014 г.		
	брой акции	номинална стойност BGN		брой акции	номинална стойност BGN	
		за 1 акция	общо		за 1 акция	общо
обикновени безналични акции	2 192 011	9	19 728 099	19 728 099	1	19 728 099
Общо:	2 192 011		19 728 099	19 728 099		19 728 099

„Актив Пропъртис“ АДСИЦ е публично дружество.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите с мандат от пет години, в състав:

- Димитър Георгиев Русев – Председател на СД
- Дилян Пейчев Панев – Изпълнителен директор
- Стоян Стефанов Лилов – Заместник-председател на СД

Дружеството се представява от Дилян Панев.

Съгласно Закона за независимия финансов одит е избран одитен комитет в състав:

- Стоян Стефанов Лилов - Председател
- Димитър Георгиев Русев – Член
- Дилян Пейчев Панев – Член

Средносписъчният състав на персонала към 30.09.2015 г. е 1 служител (към 31.12.2014 г. – 1 служители).

Дейностите по експлоатация и поддръжка на придобитите недвижими имоти са възложени на обслужващо дружество, съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел - „Актив Сървисиз“ ЕООД, дъщерно предприятие, както е оповестено в Приложение 19.1 от този отчет.

Към 30 септември 2015 г. „Актив Пропъртис“ АДСИЦ няма клонове в страната и чужбина.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Актив пропъртис АДСИЦ е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на бившия Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база историческата цена, с изключение на недвижимите имоти, използвани в обичайната дейност на дружеството, инвестиционните имоти и имотите, държани за продажба, които се отчитат по справедлива стойност.

Настоящият отчет е индивидуален за предприятието.

Предприятието е възприело да изготвя и представя един Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Консолидиран финансов отчет

Предприятието е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран отчет към 30.09.2015 г., съгласно МСФО, в който отчет ще бъде включен и настоящият индивидуален отчет. Съгласно планираните дати Ръководството очаква консолидираният отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 20 ноември 2015 г. от Съвета на директорите на предприятието, след която дата отчетът ще бъде на разположение на трети лица.

2.2. Действащо предприятие

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно този принцип, предприятието обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на предприятието да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на предприятието ръководството очаква, че предприятието има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

Във връзка с оценката на ръководството, която обхваща период от 24 месеца след края на отчетния период, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще, е и обстоятелството, че текущите активи на предприятието превишават значително неговите задължения, което е предпоставка за адекватност на ресурсите на предприятието за неговите ликвидни нужди.

2.3. Сравнителни данни и преизчисления

Дружеството представя сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период. Когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети, то изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

2.4. Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на предприятието е български лев. От 01.07.1997 година левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1: DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

Операции с чуждестранна валута се отчитат в лева по курса на деня на възникване. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в лева по курс на деня на БНБ към 31 декември. Курсови разлики, възникнали при тези операции, се отчитат в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Нетните разлики от промяна на валутните курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход когато възникнат и се представят нетно към „други приходи/загуби от дейността“. Курсовите разлики от валутни заеми се включват във финансовите приходи и разходи.

Предприятието води своите отчетни регистри в български лев (BGN), който приема като негова функционална и отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN'000), освен ако не е посочено друго.

2.5. Приходи

Приходите се признават на база принципа на начисляване и до степен, до която стопанските изгоди се придобиват от предприятието и доколкото приходите могат да се оценят надеждно. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, намалени с отстъпки, рабати и данъци върху продажбите.

Приходите от продажба на имоти се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход когато съществените рискове и изгоди от собствеността върху активите бъде прехвърлена на купувача.

Приходите от наеми в резултат на оперативен лизинг на имоти се признават на линейна база за целия срок на лизинговия договор.

Финансовите приходи включват приходи от лихви по депозити, дивиденди, получени лихви от вложени средства и печалби от операции в чуждестранна валута.

2.6. Разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи включват начисления за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, други банкови такси и комисионни.

Разходите по заеми, които могат пряко да се припишат на придобиването, строителството или производството на актив, отговарящ на условията на МСС 23 *Разходи по заеми*, се капитализират в стойността на актива като част от неговата стойност. Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, за който се отнасят.

2.7. Данъци върху дохода

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане дружеството е освободено от облагане с данък върху печалбите в качеството си на дружество със специална инвестиционна цел.

2.8. Доход на акция

Основната нетна печалба на акция се изчислява, като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател).

2.9. Финансови инструменти

Финансови активи

Предприятието класифицира своите финансови активи в категорията кредити и вземания. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на предприятието към датата на първоначалното им признаване. Обичайно предприятието признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и предприятието е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество. Ако предприятието продължава да държи съществена част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизирана стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на предприятието, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: вземания от клиенти по продажби, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията от клиенти се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания от клиенти с матуритет в рамките на обичайните кредитни условия.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за продажба или не са класифицирани в друга група. Те представляват малцинствени участия в капитала на други дружества, придобити с инвестиционна цел, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на

дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Дългосрочни инвестиции на разположение за продажба, представляващи малцинствено участие в капитала на предприятието-емитент се оценяват по справедлива стойност на база котировки на пазарни цени на Българска фондова борса, с изключение на некотируемите, чиято справедлива стойност не може да бъде надлежно оценена. База за определяне на справедливата стойност е котираната пазарна цена на най-скорошната сделка, при условие, че не е имало значителна промяна в икономическите условия в периода между датата на сделката и отчетната дата. Разликите от преоценки се представят в собствения капитал (преоценъчен резерв).

В края на отчетния период предприятието оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има данни за обезценка. При установяване на условия за обезценка, загубата се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Предприятието не притежава и не отчита финансови активи на разположение за продажба.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Предприятието класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал като финансови задължения или като собствен капитал, в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по сделката, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

2.10. Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Обратно изкупените собствени акции са представени в отчета за финансово състояние по себестойност (цена на придобиване) като с тяхната стойност е намален собственият капитал на дружеството.

2.11. Имоти, машини и съоръжения

Недвижимите имоти се отчитат и представят във финансовия отчет по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката минус всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка.

Движимите нетекущи активи (съоръжения, оборудване, инвентар) се отчита и представят във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначалното придобиване, имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и други.

Предприятието е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на дълготрайни материални активи, се отчитат като текущ разход.

Последващо оценяване

Избраният от предприятието подход за последваща оценка на **недвижимите имоти** е по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката минус всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Справедливата стойност се определя от сертифицирани оценители веднъж годишно, в края на отчетния период.

Към датата на преоценката натрупаната амортизация се отписва за сметка на брутната балансова стойност на актива, а нетната стойност се преизчислява спрямо преоценената стойност на актива.

Когато в резултат на преоценката балансовата стойност на актива се увеличава, увеличението се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва в собствения капитал като *Резерв от преоценки*. Ако възстановява обратно намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато за печалба или загуба, се признава като текущ приход.

Когато балансовата стойност на един актив се намалява в резултат на преоценка, намалението се признава за печалба или загуба. Намалението обаче се признава в друг всеобхватен доход до степента на съществуващо кредитноsaldo в резерва от преоценки по отношение на този актив. Намалението, признато в друг всеобхватен доход, намалява сумата, натрупана в собствения капитал в статията *Резерв от преоценки*.

Последващото оценяване на **машините, съоръженията и оборудването** се извършва по препоръчителния подход съгласно изискванията на МСС 16 – цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини, съоръжения и оборудване, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и детайли, или на подобрения и реконструкция, се капитализират към стойността на съответния актив. Неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от стойността на актива и се признава като текущ разход.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линеен метод за очаквания срок на полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване. Очакваният полезен живот, е както следва:

	2015 година	2014 година
· Сгради	25 години	25 години
· Съоръжения	25 години	25 години
· Компютърна техника	2 години	2 години
· Машини и оборудване	3 години	3 години
· Транспортни средства	4 години	4 години
· Стопански инвентар	7 години	7 години

Определеният срок на годност на имоти, машини и съоръжения се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира. Корекцията се третира като промяна в приблизителната оценка и се прилага перспективно от датата на извършване на промяната.

2.12. Нематериални активи

Първоначално придобиване

Нематериалните активи придобити от предприятието, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Предприятието е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на нематериални активи, се отчитат като текущ разход. Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен оценява продължителността на единиците, съставляващи този полезен живот. Даден нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Амортизация

Амортизацията на активите с ограничен полезен живот се начислява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линеен метод за очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Нематериален актив с неограничен полезен живот не се амортизира. В съответствие с МСС 36, предприятието в края на отчетния период тества за обезценка нематериален актив с неограничен полезен живот чрез сравняването на неговата възстановима стойност с преносната (балансовата) му стойност и когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен, се отчита загуба от обезценка

2.13. Инвестиционни имоти

Инвестиционни са имотите, държани за получаване на приходи от наеми или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете. Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включително разходите по сделката. Разходите за подмяна на части от инвестиционен имот се включват в неговата балансова стойност когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на инвестиционен имот.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по справедлива стойност, която отразява пазарните условия към отчетната дата. Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливите стойности на инвестиционните имоти, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, в който възникват.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаването от актива или когато имотът е трайно изваден от употреба и не се очакват икономически изгоди от неговото освобождаване. Печалбите или загубите, произтичащи от изваждането от употреба или освобождаването от инвестиционен имот, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на изваждането от употреба или освобождаването.

2.14. Материални запаси

Материалните запаси се представят във финансовия отчет по по-ниската от стойността на придобиване и нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена със стойността на разходите за довършителни дейности и разходи по продажбата. Определя се на база проучвания на пазара и експертна оценка. Цената на придобиване на материалните запаси включва разходи за придобиване и разходи, направени във връзка с доставянето им до определено местоположение и подготовката им за употреба. Изписването на материални запаси е по метода първа входяща, първа изходяща стойност.

2.15. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества, се представят във финансовия отчет по себестойност, поради това че инвестициите не се търгуват на фондови борси. Ръководството е направило оценка на инвестицията на база на други присъщи права и задължения, като задължението на предприятието да понесе в бъдеще всички реализирани загуби. Към 30 септември 2015 г. предприятието притежава инвестиции в Актив Сървисис ЕООД. Максималният размер на риска от загуба на инвестицията е 22 хил.лв. (размерът на нетните активи в Актив Сървисиз ЕООД)

Притежаваните от предприятието инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в печалбата или загубата.

Дивиденди се признават като приход при установяване на правото им за получаване.

2.16. Активи, държани за продажба

Нетекущ актив, класифициран като държан за продажба, се отчита по по-ниската от неговата балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата. Предприятието класифицира имоти като държани за продажба, ако техните балансови стойности ще бъдат възстановени по-скоро чрез продажба, отколкото чрез продължаваща употреба. Това условие се счита за удовлетворено, единствено когато продажбата е много вероятна и активът е на разположение за незабавна продажба в настоящото си състояние.

2.17. Лизинг

Финансов лизинг

Договор, при който към предприятието се прехвърля съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на предприятието като се представя като имоти, машини и оборудване по цена на незабавна продажба. Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на съответния актив. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Определените на такава база лихвени разходи, свързани с наетия под финансов лизинг актив, се представят нетно със задължението към лизингодателя и се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

Оперативен лизинг

Договор, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линеен метод за периода на лизинга.

2.18. Обезценка на нефинансови активи

Стойността на активите на предприятието се преразглежда периодично в края на всеки отчетен период, за да се прецени дали съществува индикация за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка за възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност на актива е по-високата от стойността на актива в употреба и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Когато балансовата стойност на актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и

балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

Загуба от обезценка се признава винаги, когато стойността на актива или на група активи, генериращи приходи, част от които е той, превишава възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се отчита като други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.19. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и краткосрочните депозити в банки. За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици, включително плащания, свързани с имоти, машини и съоръжения, са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- Плащанията, свързани с местни данъци и такси, както и възстановеният/платен на/от дружеството данък върху добавената стойност са представени в оперативната дейност, като самостоятелни позиции.

2.20. Провизии

Провизии се признават в отчета за финансовото състояние, когато предприятието е поело юридическо или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението има материален ефект, провизията се определя като очакваният бъдещ паричен поток се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и там, където е подходящо, специфичния за задължението риск.

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, дружеството е задължено да разпредели дивидент в размер не по-малко от 90% от печалбата, коригирана с ефектите от сделките с инвестиционни имоти, извършени през годината. Тези ефекти включват нетните печалби / загуби от последващи оценки на инвестиционните имоти.

2.21. Счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на дружеството е направило следните преценки, които имат ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Оперативен лизинг

Дружеството има сключени договори за отдаване под наем на недвижими имоти. Ръководството счита, че дружеството запазва всички съществени рискове и изгоди от собствеността на тези имоти, поради което договорите се отчитат като оперативен лизинг.

Приблизителни оценки и предположения

Обезценки на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на една година, се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява на база исторически опит, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще. Вземания, които не са събрани за повече от три месеца, се обезценяват с 50%. Загубите от обезценка се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Дружеството използва корективна сметка, за да намали стойността на вземанията, обезценени от кредитни загуби.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

В края на всеки отчетен период ръководството прави оценка дали съществуват индикации за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 25%) или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години), както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен капитал.

Справедлива стойност

Недвижимите имоти, инвестиционните имоти и активите, държани за продажба са представени в отчета по справедлива стойност, изчислена от независим сертифициран оценител на базата на приходен или пазарен подход. Предвид стагнацията на пазара на недвижимите имоти, оценките не винаги се основават на сравнителни пазарни данни за реални сключени сделки, поради което е възможно фактическите резултати да се различават от направените оценки.

3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земя и сгради BGN'000	Съоръжения и оборудване BGN'000	Стопански инвентар и други BGN'000	Активи в процес на изграждане BGN'000	Нематериални активи	Общо ДМА BGN'000
Отчетна стойност						
на 01.01.2014 г.	12 611	2	15	2 744	4	15 376
Трансфер от Инвестиционни имоти	1 353					1 353
Придобити			4	483		487
Непарична вноска в дъщерно дружество	(1 353)					(1 353)
Преоценка	250					250
Обезценка	(95)					(95)
на 31.12.2014 г.	12 766	2	19	3 227	4	16 018
Трансфер в активи в процес на изграждане	(435)			435		-
Придобити	73			2 118		2 191
на 30.09.2015 г.	12 404	2	19	5 780	4	18 209
Амортизация						
на 01.01.2014 г.	-	(2)	(12)	-	-	(14)
Начислена	-		(3)			(3)
на 31.12.2014 г.	-	(2)	(15)	-	-	(17)
Начислена	-		(2)			(2)
на 30.09.2015 г.	-	(2)	(17)	-	-	(19)
Балансова стойност						
на 01.01.2014г.	12 611	-	3	2 744	4	15 362
на 31.12.2014 г.	12 766	-	4	3 227	4	16 001
на 30.09.2015 г.	12 404	-	2	5 780	4	18 190

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи, които се използват в дейността на дружеството, по групи

активи е:

- съоръжения и оборудване 2 хил.лв. (към 31.12.2014 г. – 2 хил.лв.)
- стопански инвентар 12 хил.лв. (към 31.12.2014 г. – 12 хил.лв.)
- компютърна техника 4 хил.лв. (към 31.12.2014 г. – 4 хил.лв.)

3.1. АКТИВИ В ПРОЦЕС НА ИЗГРАЖДАНЕ

	30.09.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Придобиване право на строеж срещу реконструкция на съществуваща сграда „Факултет по журналистика“ на Софийски университет	2 048	1 734
Многофункционална сграда в УПИ II и УПИ III, местност НПЗ „Изток-Къро“, София, РЗП 92097 кв.м.	1 112	1 112
Местност АЛЕПУ – Созопол (изготвяне на ПУП)	318	318
Местност Парк Отдых и култура – Север, гр. Пловдив (изготвяне на ПУП)	48	48
УПИ в с.Крумово – изготвяне на технически проекти за получаване на разрешение за строеж	7	
УПИ X (трансфер от сграда-активи)	435	15
Сграда – общежитие в УПИ X (покупка и реконструкция)	1 812	
Общо:	5 780	3 227

Дружеството е закупило Единадесет етажна сграда - общежитие в гр.София, ул.Житница № 21, за която е предвидено да се извърши основен ремонт с цел бъдеща продажба. За тази цел земята и сградата се завеждат като активи в процес на изграждане.

4. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	30.09.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Инвестиционни имоти - Земи		
Прилежащ терен магазин № 3 – София, бул. Цариградско шосе 101	59	59
Прилежащ терен паркомясто № 33 – София, бул. Цариградско шосе 101	1	1
Прилежащ терен паркомясто № 34 – София, бул.Цариградско шосе 101	1	1
Прилежащ терен към Инженерен корпус – гр.Пловдив, ул.Н. Абаджиев № 37	97	97
Инвестиционни имоти - Сгради		
Магазин № 3 – гр.София, бул.Цариградско шосе № 101	1 118	1 118
Паркомясто № 33 – гр.София, бул.Цариградско шосе № 101	15	15
Паркомясто № 34 – гр.София, бул.Цариградско шосе № 101	28	28
Инженерен корпус – гр.Пловдив, ул.Нестор Абаджиев № 37	1 071	1 071
Общежитие „Добре дошли“ – гр. Плевен, ул.Сторгозия № 187	1 209	1 209
Общо инвестиционни имоти – земи и сгради	3 599	3 599

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	дата на придобиване	процент участие	30.09.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
„Актив сървисиз“ ЕООД	29.04.2008 г.	100 %	100	100
ОБЩО	-	-	100	100

6. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	30.09.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Предоставени аванси за придобиване на сграда в гр.София (очакван срок за придобиване – 2015 г.)		1 019
Предоставен аванс за строителство - Факултет по журналистика, София	710	570
Предоставен аванс за покупка на земя в с.Крумово		50
Предоставен аванс за изменение на ПУП на имоти в с.Крумово	22	
Вземане от продажба на актив, държан за продажба (имот в гр.Свиленград) – разсрочено плащане съгласно погасителен план	125	
Вземания от клиенти (наеми и консумативи) и доставчици	13	11
Обезценка на вземания от клиенти	(4)	(5)
Съдебни и присъдени вземания	38	34
Обезценка съдебни и присъдени вземания	(36)	(34)
Данъци за възстановяване	10	65
Вземания по предоставени гаранции с ненастъпил падеж	6	6
Вземания от подотчетни лица	2	
Други вземания	1	2
Общо, в това число:	887	1 718
Текущи	887	1 718

Съдебните и присъдени вземания включват неплатени наеми и консумативи от напуснали наематели в Общежитие „Добре дошли“, Плевен. Заведени са съдебни дела за събиране на тези вземания чрез частен съдебен изпълнител на база изпълнителни листове.

В следващата таблица е представен възрастовият анализ на търговските и други вземания:

30 септември 2015 г.	ненастъпил падеж BGN'000	просрочени до 6 м. BGN'000	просрочени 6-12 м. BGN'000	просрочени над 1 г. BGN'000	Общо BGN'000
Вземания по продажби	125	6			131
Съдебни и присъдени вземания	2				2
Предоставени аванси	732				732
Данъци за възстановяване	10				10
Вземания по гаранции	6				6

Подотчетни лица	2	2
Вземания от доставчици	3	3
Други вземания	1	1
Общо	881	887

6.1 Вземания от свързани лица

	30.09.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Предоставени аванси за реконструкция на съществуваща сграда „Факултет по журналистика” на Софийски университет	526	548
Общо	526	548

7. АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	30.09.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
УПИ XXIV в гр. Свиленград 2 749 кв.м. ведно с построената в него сграда Библиотека и пералня (ЗП 1058 кв.м.)	-	880
Общо	-	880

На 08.01.2015 г. съгласно нотариален акт е извършена продажба на описания имот. Стойността на сделката възлиза на 880 хил.лв., която е и справедливата стойност на имота. От продажбата не е отчетен финансов резултат, тъй като към 01.01.2015г. имотът е представен в Отчета за финансовото състояние по справедливата му стойност (880 хил.лв.) Сумата не е погасена изцяло от клиента, договорено е разсрочено плащане с краен срок м.11.2015г. В

8. МАТЕРИАЛИ

	30.09.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
ПВЦ-настилка за обект „Факултет по журналистика” - София	30	30
Общо	30	30

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30.09.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Парични средства в каса	1	
Парични средства в разплащателни сметки	17	72
Парични средства в срочни депозити	-	996
Общо	18	1 068

Предприятието инвестира част от свободните парични средства в срочни депозити на разположение, без ограничителни условия. Към 30.09.2015 г. са отчетени приходи от лихви в размер на 3 хил.лв. (към 30.09.2014 г. – 21 хил.лв.)

През м.Май 2015г. „Актив Пропъртис“ АДСИЦ сключва договор с Инвестбанк АД за предоставяне на овърдрафт в размер на 500 хил.лв. с краен срок на погасяване 26.05.2016г. Към 30 септември 2015г. остатъкът по овърдрафта е 135 хил.лв., погасени са 365 хил.лв. За обезпечаване в пълен размер на вземането на банката (главница и лихва) дружеството учредява в полза на банката залог върху свое парично вземане в размер на 556 хил.лв., като размерът на обезпечението е посочено на отделен ред в Отчета за финансовото състояние.

10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	30.09.2015	31.12.2014
	BGN'000	BGN'000
Основен капитал, разпределен в 2 192 011 броя акции	19 728	19 728
Обратно изкупени собствени акции – 453 броя акции	(1)	
Премии от емисии	472	472
Резерв от последващи оценки на недвижими имоти	339	339
Неразпределена печалба от минали години	3 043	3 224
Непокрита загуба от минали години	(530)	(181)
Текуща печалба/ (загуба)	(49)	(530)
Общо	23 002	23 052

На проведеното на 05.06.2015г. годишно общо събрание на акционерите на „Актив Пропъртис“ АДСИЦ е взето решение дружеството да извърши обратно изкупуване на акции до 3 (три) на сто собствени акции на регулиран пазар за една календарна година.

Към 30.09.2015г. е извършено обратно изкупуване на 5000 броя акции с номинал 1 лев, от които 923 броя са използвани за компенсиране на 175 акционери, чиито акции към датата на обратния сплит, разделени на 9 (девет) няма да формират цяло число.

11. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОВЪРДРАФТ

	30.09.2015	31.12.2014
	BGN'000	BGN'000
Задължения по стандартен кредит овърдрафт, обезпечен с парични средства	135	-
Общо	135	-

Предоставеният овърдрафт служи на дружеството за оборотни средства за доплащане на продажна цена по договор за покупка-продажба на недвижим имот – единадесет етажна сграда общежитие в гр.София, район Красно село, ул. Житница № 21.

„Актив Пропъртис“ АДСИЦ учредява в полза на банката залог върху свое парично вземане в размер на 556 хил.лв.

12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.09.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Задължения към доставчици и клиенти		65
Получен аванс за продажба на имот в гр.Свиленград		33
Задължения към свързани лица (приложение 11.1)	180	150
Задължения, свързани с персонала (заплати, осигуровки и данък по ЗДДФЛ)	7	45
Данъчни задължения (местни данъци и такси)	12	5
Задължения по неизплатени дивиденди	9	18
Получени гаранции по договори за наем	35	28
Общо, това число:	243	344
Текущи	39	177
Нетекущи	204	167

12.1. Задължения към свързани лица

	30.09.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Актив Сървисиз ЕООД – обслужващо дружество	6	6
Сиенит строителна група ООД – гаранции за СМР	174	144
Общо	180	150

Задълженията към „Сиенит“ ООД са гаранции за извършване на строително-монтажни работи на обект Сграда на СУ „Св.Климент Охридски“ в незавършен строеж в УПИ I, кв. 6 „Б“, м.НПЗ „Кърво“, район „Младост“, гр. София., съгласно договор от 15.06.2011 г. Съгласно Наредба № 2 от 31.07.2003 г. към ЗУТ гаранционният срок започва да тече от деня на въвеждането на строителния обект в експлоатация (издаване на разрешение за ползване или удостоверение за въвеждане в експлоатация). Строително-монтажните работи на описания по-горе обект се очаква да бъдат завършени през 2016 г., след която дата започва гаранционният период.

13. ПРИХОДИ

	януари – септември 2015г. BGN'000	януари – септември 2014г. BGN'000
Приходи от наеми	157	214
Други доходи – непотърсен дивидент от акционери, изтекъл давностен срок	9	
Общо	166	1214

14. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	януари – септември 2015г. BGN'000	януари – септември 2014г. BGN'000
Ел.енергия и топлоенергия	3	2
Канцеларски материали и консумативи	1	1
Общо	4	3

15. ВЪНШНИ УСЛУГИ

	януари – септември 2015г. BGN'000	януари – септември 2014г. BGN'000
Разходи за възнаграждение на обслужващи дружества	46	49
Разходи за наеми	14	14
Разходи за такси и членски внос	5	5
Местни данъци и такси	58	63
Разходи за застраховки	3	3
Разходи за поддръжка и административно обслужване на сгради	5	2
Разходи за изготвяне на пазарни оценки	3	3
Юридически и одиторски услуги	3	2
Разходи за ремонт	3	
Други разходи	5	5
Общо	145	146

16. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	януари – септември 2015г. BGN'000	януари – септември 2014г. BGN'000
Възнаграждения и заплати	55	56
Разходи за социално осигуряване	10	10
Общо	65	66

17. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ

	януари – септември 2015г. BGN'000	януари – септември 2014г. BGN'000
Приходи от продажба дялове в дъщерно дружество „Актив Паркинг“ ЕООД		1 372
Отчетна стойност на продадените дялове		(1 363)
Приходи от лихви по предоставени срочни депозити	3	21
Финансови приходи/разходи, нето	3	30

18. ДОХОД НА АКЦИЯ

	януари – септември 2015г. BGN'000	януари – септември 2014г. BGN'000
Финансов резултат	(49)	(265)
Брой акции	2 191 558	19 728 099
Доход на акция в лева	(0,02)	(0,01)

19. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица с „Актив Пропъртис“ АДСИЦ са „Актив Сървисиз“ ЕООД – дъщерно дружество и акционерите „Тринити Пропъртис“ ЕООД, „Сиенит“ ООД и ИД Адванс Инвест АД, притежаващи над 5% от акциите на дружеството.

19.1. Сделки с дъщерни предприятия

	януари – септември 2015г. BGN'000	януари – септември 2014г. BGN'000
Възнаграждение на обслужващо дружество	46	49
Общо	46	49

Условията, при които са извършвани сделките, не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки. Неуредените салда са оповестени в приложение 11.1.

19.2. Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал е оповестен в приложение 1.2. Възнагражденията на ключовия управленски персонал, включително осигурителните вноски са:

	януари – септември 2015г. BGN'000	януари – септември 2014г. BGN'000
Възнаграждения и осигуровки	53	54
Общо	53	54

Към 30 септември 2015г. месечното възнаграждение на ръководните служители е както следва:

- Изпълнителен директор – 2000 лв.(считано от 15.05.2012г. - 2000 лв.)
- Председател на Съвета на директорите – 2000 лв. (считано от 15.05.2012г. - 2000 лв.)
- Независим член на Съвета на директорите – две минимални работни за страната (считано от 05.06.2015г.)

20. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност предприятието може да бъде изложено на различни финансови рискове, които включват: пазарен риск (състои се от валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансови пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на предприятието.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от предприятието, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено предприятието при осъществяване на операциите му, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

20.1. Пазарен риск

Пазарен е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на даден актив ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от валутен, лихвен и друг ценови риск.

Валутен риск

Предприятието не е изложено на валутен риск, защото основно неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото левът е с фиксиран курс спрямо еврото по закон.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на лихвен риск доколкото неговите вземания и задължения не са лихвоносни.

Ценови риск

Предприятието е изложено на пазарен риск, произтичащ от промените в пазарните цени на недвижимите имоти.

20.2. Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на предприятието няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по депозити, търговски и други вземания. Основните финансови активи на предприятието носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки (текущи), вземания от клиенти и други краткосрочни вземания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно от финансовия отдел, съгласно установената политика на предприятието. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Вземанията от клиенти са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и

когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

20.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация предприятието да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Свободните средства са инвестирани в краткосрочни депозити при подходящи лихвени равнища.

20.4. Управление на капиталовия риск

Основната цел на управлението на капитала на дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и увеличаване на стойността му за акционерите. Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя при необходимост, в зависимост от промените в икономическите условия. Дружеството следи пазарната си капитализация, която има пряко влияние върху стойността му за акционерите. Освен това дружеството следи нивото на собствения капитал, привлечените средства, съотношение привлечени средства към собствен капитал, както и съотношението имоти към собствен капитал.

	30.09.2015 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Основен капитал	19 728	19 728
Обратно изкупени собствени акции	(1)	
Преоценъчни резерви	339	339
Премийни резерви	472	472
Финансов резултат	2 464	2 513
Общо собствен капитал	23 002	23 052
Недвижими имоти (приложение 3, 4 и 7)	16 003	17 245
Задължения	242	344
Коефициент на задлъжнялост (задължения към собствен капитал)	0.01	0.02
Имоти към собствен капитал	0.70	0.75
Пазарна капитализация	5 151	4 340

20.5. Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Политиката на предприятието е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в баланса, и за които съществуват котировки на пазарни цени и/или достатъчно надеждни източници на информация за прилагане на други алтернативни оценъчни методи.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В

повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, и депозитите, предприятието очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респективно погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизирана стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в баланса по пазарна стойност, или представляват инвестиции в дялове на дружества от затворен тип, които не се търгуват свободно и нямат аналози на местния пазар - поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Ръководството на предприятието счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност и са близко до тяхната справедлива стойност, в зависимост от техният характер и матуритет.

21. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ

Дружеството не води съдебни дела и няма условни ангажименти.

22. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

След края на отчетния период не са настъпили събития, които да оказват съществено влияние в имущественото и финансово състояние на дружеството.