

**БПД ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ АДСИЦ
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ОПОВЕСТЯВАНЕ КЪМ НЕГО
30 СЕПТЕМВРИ 2018 г.**

	<i>Страница</i>
Обща информация	2
Отчет за финансовото състояние	5
Единен отчет за всеобхватния доход	6
Отчет за паричния поток	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Бележки към индивидуалния финансов отчет	9

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

„БПД Индустиален фонд за недвижими имоти“ (Дружеството) е акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизиране на недвижими имоти по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ). Дружеството е лицензирано съгласно ЗДСИЦ от Комисията за финансов надзор през януари 2016 година. Седалището и адресът на управление е гр. София, ул. „Филип Кутев“ 137, адм. сгр.1, ет.2.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ:

Основният предмет на дейност включва инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения в тях, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им.

КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО:

Регистрираният уставен капитал е в размер на 650 хил. лева и е изцяло внесен. На 27.02.2018 г. „Арко Вара“ АС (предходния едноличен собственик на капитала) продаде всичките 650 000 акции на „Бългериън Пропърти Девелъпмънтс“ ООД. Понастоящем, „Дружеството се притежава на 97,69% от „Бългериън Пропърти Девелъпмънтс“ ООД.

ДАНИИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ:

Дружеството се управлява и представлява от съвет на директорите (СД) от трима членове, изпълнителен член на СД и представляващ дружеството е Павел Петров Бандилов. Дружеството е представявано и от Илиян Йорданов, прокурист.

СД на Дружеството се избира от общото събрание на акционерите за срок от 5 (пет) години. Членовете на СД са Бойко Христов Бойков, Илиян Лозанов Йорданов и Павел Петров Бандилов.

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ:

Деница Костова Маркова

ОДИТЕН КОМИТЕТ:

Анелия Петкова — Тумбева, председател

Илиян Йорданов

Александър Ненков

ДАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ:

30.09.2018 г.

ОСНОВНА ЦЕЛ И КОРПОРАТИВНИ ЦЕННОСТИ НА ДРУЖЕСТВОТО:

Съгласно Устава на Дружеството, основната инвестиционна цел е запазване и нарастване на стойността на инвестициите на акционерите и осигуряване на текущ доход под формата на дивидент на базата на разпределение на риска и диверсификация на портфейла от недвижими имоти. Дружеството си е поставило цели да:

- Осигурява стабилен текущ доход за акционерите под формата на паричен дивидент чрез инвестиране в качествени и доходоносни недвижими имоти на територията на Република България;
- Увеличава стойността на инвестициите на акционерите чрез непрекъснато активно управление на активите на Дружеството, включително закупуване, изграждане и/или реновиране на недвижими имоти с цел последващата им продажба или експлоатация;
- Ефективно да разпределя риска чрез структуриране на диверсифициран портфейл от недвижими имоти с разнообразно предназначение и стратегия за реализация;
- Осигурява ликвидност за акционерите на Дружеството чрез регистриране на акциите на Дружеството за търговия на Българска фондова борса.

Въпреки че Дружеството има свободата да инвестира във всички видове недвижими имоти, то се подчинява на законовите ограничения за инвестиране, регламентирани от ЗДСИЦ. В тази връзка, Дружеството не може:

- да се преобразува в друг вид търговско дружество;
- да придобива право на собственост и други /ограничени/ вещни права върху недвижими имоти, находящи се извън територията на Република България;
- да придобива недвижими имоти, които са предмет на правен спор;
- да инвестира в ценни книжа, търгувани на регулиран пазар, с изключение на ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, и до 10 на сто от активите си в ипотечни облигации, издадени по реда и при условията на Закона за ипотечните облигации;
- да придобива дялови участия в други дружества с изключение на участие в обслужващо дружество в размер до 10 на сто от капитала си.

Основните ценности на дружеството са:

- сигурност – ние излъчваме сигурност, честност и сме отворени към нуждите на нашите клиенти и партньори;
- професионализъм – гарантираме качеството на нашите услуги;
- уважение – уважаваме индивидуалността на нашите клиенти;
- отговорност – ние държим на нашите обещания;
- партньорство – нашите клиенти са и наши партньори;

В изпълнение на разпоредбите на чл.116г от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), СД на Дружеството назначи по трудов договор директор за връзки с инвеститорите, който има подходяща квалификация и опит за осъществяване на своите задължения, не е член на

управителен и контролен орган или прокуриснт на публичното дружество и отговаря на всички останали изисквания на ЗППЦК към директорите за връзки с инвеститорите на публични дружества.

Дружеството няма назначени други служители по трудов договор.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство Ръководството следва да изготвя финансови отчети за всяка финансова година, които да дават вярна и честна информация за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложените тук финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Ръководството потвърждава, че се прилага адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че законодателството, приложимо в България, се спазва и че финансовите отчети са изготвени на базата на принципа „действащо предприятие“.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за опазването на активите и за предприемане на необходимите мерки за предотвратяване и разкриване на потенциални злоупотреби и други нередности.

Ръководството поема отговорността, че основната цел е да поддържа печеливша структура на дружеството.

гр. София, 29.10.2018 г.

Съставител на финансовия отчет:

Елена Лазарова

Изпълнителен Директор:

Павел Бандилов



БПД ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 30.09.2018 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Приложение 30.09.2018 г. 31.12.2017 г.

АКТИВИ

Нетекущи активи

Нематериални активи

4.4 2 3

Общо:

2 3

Общо нетекущи активи:

2 3

Текущи активи

Вземания

4.5 14

Парични средства и еквиваленти

4.3 537 637

Общо текущи активи:

551 637

Сума на активите:

553 640

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал

Основен капитал

4.7 650 650

Натрупана печалба/загуба

(68) (52)

Нетна печалба/загуба за периода

(29) (16)

Общ всеобхватен доход:

(29) (16)

Финансов резултат с натрупване към края на периода:

(97) (68)

Общо собствен капитал:

553 582

Текущи пасиви

Търговски и други задължения

4.6 2

Задължения към свързани лица

51

Данъчни задължения

5

Краткосрочни провизии

0 0

Общо:

0 58

Сума на пасивите

0 58

Общо собствен капитал и пасиви

553 640

Дата на съставяне: 29.10.2018 г.

Съставител:

\ Елена Лазарова \

Изпълнителен директор

\ Павел Бандаков \



БПД ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ АД СИЦ

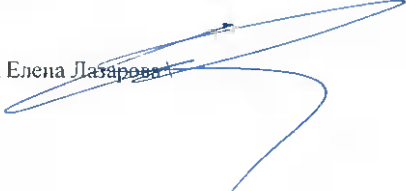
ЕДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Приложение	30.09.2018 г.	30.09.2017 г.
Разходи за въшни услуги	4.2	(20)	(16)
Разходи за амортизация	4.4	(1)	
Разходи за персонала	4.2	(5)	(7)
Общо разходи за основна дейност		(26)	(23)
ПЕЧАЛБА ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		(26)	(23)
Финансови приходи		-	52
Финансови разходи	4.2	(3)	(2)
ОБЩА СУМА НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД <i>отнасяща се към :</i>		(29)	27

Дата на съставяне: 29.10.2018 г.

Съставител:


Елена Лазарова

Изпълнителен директор



БПД ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ АД СИЦ
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	30.09.2018 г.	30.09.2017 г.
Парични потоци от основна дейност		
Плащания на доставчици и други	(36)	(22)
Плащания свързани с персонала и осигурителните институции	(4)	(6)
Парични наличности, получени от основна дейност	(40)	(28)
Платени банкови такси и комисионни	(1)	-
Платени данъци върху дохода	(3)	1
Други постъпления/плащания	(7)	
Нетни парични наличности от основна дейност:	(51)	(27)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Предоставени заеми		(589)
Платена главница по отпуснат заем		19
Нетни парични наличности от инвест. дейност:	-	(570)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени/върнати заеми	(49)	
Нетни парични наличности от финанс. дейност:	(49)	-
Нетно увеличение на паричните наличн.и еквивал:	(100)	(597)
Парични наличности и еквив.към нач. на периода:	637	602
Парични наличности и еквив.към края на периода:	537	5

Дата на съставяне: 29.10.2018 г.

Съставител:

\ Елена Назарова \



Изпълнителен директор:
Павел Вандилов

БПД ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ АД СИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 30.09.2018

(всички суми са посочени в хиляди лева)	Основен капитал	Натрупана печалба/загуба	Нетна	
			печалба/загуба за периода	Общо собствен капитал
Салдо на 31.12.2016 г.	650	(24)	(28)	598
Салдо на 01.01.2017 г.	650	(24)	(28)	598
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(16)	(16)
<i>Друг всеобхватен доход</i>				-
Общо всеобхватен доход	-	-	(16)	(16)
Разпределение на печалбата в т.ч. за:		(28)	28	-
прехвърляне като неразпределена		(28)	28	-
Салдо към 31.12.2017 г.	650	(52)	(16)	582
Салдо към 01.01.2018 г.	650	(52)	(16)	582
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(29)	(29)
<i>Друг всеобхватен доход</i>				-
Общо всеобхватен доход	-	-	(29)	(29)
Разпределение на печалбата в т.ч. за:		(16)	16	-
прехвърляне като неразпределена		(16)	16	-
Салдо към 30.09.2018 г.	650	(68)	(29)	553

Дата на съставяне: 29.10.2018 г.

Съставител:

Елена Дазарова

Изпълнителен директор:

Петел Нандилев



БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ОТЧЕТ

1. Статут и предмет на дейност

Дружеството е дружество със седалище в България. То е вписано в търговския регистър при Агенция по вписвания с ЕИК 203645531. Адресът му на управление е гр. София, ул. „Филип Кутев” 137, адм. сгр. 1, ет. 2.

Предметът на дейност на Дружеството включва инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения в тях, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им.

2. База за изготвяне

2.1. Общи положения

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз. Изготвянето на финансовия отчет според изискванията на МСФО изисква Ръководството на Дружеството да прави определени значими счетоводни оценки. Изготвянето изисква също така ръководството на Дружеството да извършва преценки при прилагането на счетоводната политика на Дружеството.

Дружеството не изготвя консолидирани счетоводни отчети.

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

2.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 30 септември 2018 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ. От 1999 година българският лев е фиксиран към Еврото по курс 1.95583 BGN/EUR

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети.

3. Приложени съществени счетоводни политики

3.1. Нетекущи материални и нематериални активи

Нетекущи материални активи са активи, които се държат от предприятието, за да се използват за производството или доставката на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, които се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

Нетекущите материални и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване нетекущите материални и нематериални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценка.

Когато в нетекущите материални активи се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на дълготраен актив. Балансовата стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на Международен счетоводен стандарт (МСС) 16 Имоти, машини и съоръжения. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, през който са направени.

Амортизациите се начисляват въз основа на преценения полезен живот на активите, чрез използването на линейния метод.

Полезният живот на активите се определя в зависимост от очакваната полезност на активите за Дружеството и е въпрос на преценка, основаваща се на опита с подобни активи.

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от: датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности или датата на отписването му.

Прилаганият методът за амортизация и полезният живот на активите се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година и се правят промени в тях, за да се отразят бъдещата употреба на актива и очакваният модел за използване на бъдещите икономически ползи, въплътени в актива. Промени в метода на амортизация и полезния живот на активите се отчитат като промяна в приблизителните счетоводни преценки в съответствие с МСС 8.

Земя, активи в процес на изграждане и напълно амортизирани активи не се амортизират.

3.2. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са имоти, държани по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на стойността им, или и за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги с административни цели. Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване и при последваща оценка – по справедлива стойност, като промените се признават в печалби и загуби.

Цената на придобиване включва всички разходи, директно свързани с придобиването на инвестиционния имот. Стойността на инвестиционните имоти, придобити по стопански начин, включва направените разходи за материали, директно вложен труд, разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до състояние необходимо за неговата експлоатация и капитализирани разходи по заеми.

Когато употребата на инвестиционен имот се промени така, че той се рекласифицира в имоти, съоръжения и оборудване, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

За имотите, които частично се използват в основната дейност на Дружеството и частично – за отдаване под наем и не съществува възможност тези части да се отчитат самостоятелно, Ръководството е приело да ги представя съгласно изискванията на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения.

Инвестиционни имоти, които отговарят на критериите за класификация като държани за продажба (или включени в групи за освобождаване) се оценяват в съответствие с МСФО 5 Нетекучи активи, държани за продажба и преустановени дейности.

3.3. Обезценка на нетекучите материални и нематериални активи и инвестиционни имоти

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на нетекучите материални, нематериални активи и инвестиционните имоти. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на единица, генерираща парични потоци) е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

При възстановяване на загуба от обезценка, балансовата стойност на актива (или на единицата, генерираща парични потоци) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до балансова стойност по-голяма от балансовата стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.4. Нетекучи активи, държани за продажба

Нетекучи активи, държани за продажба (или групи за изваждане от употреба) се класифицират като държани за продажба, ако тяхната балансова стойност ще бъде възстановена по-скоро чрез

сделка за продажба, а не чрез продължаваща употреба. При класификацията им като държани за продажба, те се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност, намалена с разходите по продажбата, като разликата от оценката се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в съответствие с МСС 36 Обезценка на активи.

Нетекучи активи, държани за продажба (или групи за изваждане от употреба) се представят в отчета за финансовото състояние в раздела на нетекучите активи.

3.5. Материални запаси

Материалните запаси включват придобиването на земя или сгради придобити или тяхното изграждане, чиито стойности ще се възстановят предимно чрез продажба. Себестойността на материалните запаси включва разходи за придобиване на материалните запаси, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние.

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. За ръководството няма разлика между нетна реализуема стойност и пазарна стойност на материалните запаси.

3.6. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно, както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.6.1. Търговски и други търговски вземания, нетно

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, с изключение на краткосрочните вземания, които не се амортизират

3.6.2. Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой и по банкови сметки и други краткосрочни високоликвидни инвестиции, които могат да бъдат конвертирани в определена сума парични средства и подлежат на незначителни промени в стойността.

За целите на отчета за паричните потоци паричните средства включват незаблокираните парични средства.

3.6.3. Обезценка на финансови активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансови активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност през отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели. Възможно обезценката да не е породена от единично събитие, а да е в резултат от комбинирания ефект на множество събития.

Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания Дружеството счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността дебиторът да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията повече от 90 дни от датата на падежа. При установяване наличието на такива признаци за обезценка, загубата от обезценка се определя като разлика между балансовата стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент за сходни активи. Краткосрочни вземания не се дисконтират, ако ефектът от дисконтиране е несъществен. Обезценката се начислява чрез използването на корективна сметка за обезценка, която се представя в отчета за

финансовото състояние като намаление на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в перото Други разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се изписва срещу намаление на съответната корективна сметка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се отчита като намаление на перото, в което преди това е била отразена обезценката.

3.6.4. Търговски и други задължения

Като търговски и други задължения се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, неклассифицирани като финансови пасиви. Първоначално тези задължения се оценяват по себестойност включваща справедливата стойност на полученото и разходите по сделката. След първоначалното признаване задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.

Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

- без фиксиран падеж;
- с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет

3.6.5. Лихвени заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, нетно от присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по метода на ефективния лихвен процент. Лихвените заеми се класифицират като краткосрочни задължения, освен когато Дружеството има безусловно право да отложи погасяването на задължението за минимум 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние.

3.7. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

3.8. Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Съгласно чл. 175 от Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) дружествата със специална инвестиционна цел по ЗДСИЦ не се облагат с корпоративен данък.

Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между балансовата стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовите отчети. Отсрочените данъци се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, освен в случаите, когато възникват във връзка с перо в отчета за финансовото състояние, което се отразява директно в собствения капитал на Дружеството. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Стойността на отсрочените данъчни активи се преглежда към всяка дата на отчета за финансовото състояние и се намалява, когато не е вероятно, че Дружеството ще може да ги възстанови.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

3.9. Доходи на персонала

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разходи, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно.

3.10. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, съгласно принципа на начислението, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване или плащане възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Приходите се признават, когато сумата на прихода може да бъде надеждно измерена и е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи в резултат от сделката, както и ако са изпълнени специфичните критерии за признаване на приходите. Счита се, че сумата на прихода не е надеждно измерима, докато не са отстранени всички потенциални несигурни условия, свързани с продажбата. Преценката на Дружеството по отношение критериите за признаване на приходите се основава на историческия опит на Дружеството, като се взема предвид вида на клиента, вида и специфичните условия на всяка транзакция.

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

3.11. Оценка и управление на финансовия риск

3.11.1. Фактори на финансовия риск

В своята дейност Дружеството е изложено на множество финансови рискове – пазарен риск; кредитен риск и риска на ликвидността. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за управление на финансови риск

3.11.2. Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. То не е изложено на съществен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български левове и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева. Дружеството ще осъществява основните си доставки в лева. Продажбите на услуги също ще се извършват в лева или евро

Лихвен риск

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

3.11.3. Кредитен риск

Финансовите активи на дружеството са концентрирани основно в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти. Ръководството на дружеството счита, че

кредитния риск е минимален, защото същото има ограничен брой клиенти и съответните условия за плащане са определени в договорите с тях

3.11.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството може да срещне затруднения при погасяване на своите финансови задължения. С цел управление на този риск ръководството поддържа минимално ниво бързо ликвидни активи (парични средства и вземания). Дружеството се стреми за изготвя прецизни прогнози на паричните потоци, което спомага за ефективното управление на ликвидния риск.

3.12. Управление на капиталовия риск

Основната цел на ръководството на Дружеството при управление на капиталовия риск е да поддържа нивото на собствения капитал в граници, които позволяват на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие, както и да осигури възвращаемост на своите акционери. В тази връзка ръководството има за цел да поддържа оптимална структура на капитала, така че да намали цената на капитала.

3.13. Свързани лица и сделки между тях

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

4. Допълнителна информация към финансовия отчет.

4.1. Приходи

Дружеството няма реализирани приходи за периода.

БПД ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ АД СИЦ
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2018

4.2. Разходи

Разходи за външни услуги		
Вид разход	30.9.2018	30.9.2017
Администр. такси св. с дейността	(20)	(16)
Общо	(20)	(16)
Разходи за заплати и осигуровки		
Разходи за:	30.9.2018	30.9.2017
Заплати на в т.ч.	(4)	(7)
Осигуровки на в т.ч.	(1)	-
Общо	(5)	(7)
Финансови разходи		
Вид разход	30.9.2018	30.9.2017
Отриц. разлики от промяна на вал. курсове	(2)	(2)
Други финансови разходи	(1)	-
Общо	(3)	(2)

4.3. Пари и парични еквиваленти.

Парични средства		
Вид	30.9.2018	30.9.2017
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	537	5
В лева	537	5
Общо	537	5

4.4. Нематериални активи

Нетекущи нематериални активи		
	Други активи	Общо
<i>Отчетна стойност</i>		
Салдо към 31.12.2016	4	4
Постъпили	-	-
Салдо към 31.12.2017	4	4
Постъпили	-	-
Салдо към 30.09.2018	4	4
<i>Амортизация</i>		
Салдо към 31.12.2016	-	-
Постъпили	(1)	(1)
Салдо към 31.12.2017	(1)	(1)
Постъпили	(1)	(1)
Салдо към 30.09.2018	(2)	(2)
<i>Балансова стойност</i>		
Балансова стойност към 31.12.2017	3	3
Балансова стойност към 30.09.2018	2	2

4.5. Вземания

Текущи вземания		
Вид	30.9.2018	31.12.2017
Вземания по предоставени аванси	11	
Вземания по предоставени аванси	11	
Други вземания в т.ч.	3	
Данъци за възстановяване	3	
Общо	14	

4.6. Търговски и други задължения.

Текущи задължения		
Вид	30.9.2018 г.	31.12.2017 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	-	51
Други задължения		51
Задължения по доставки	-	2
Други краткосрочни задължения в т.ч.	-	5
Данъчни задължения		5
Общо	-	58

4.7. Основен капитал

Към 30 Септември 2018 г. основният капитал на дружеството възлиза на 650 хил.лв., съставляващ 650 000 броя обикновени акции с номинална стойност 1 лев.

4.8. Сделки със свързани лица.

Дружеството няма осъществени сделки със свързани лица.

4.9. Събития след датата на отчетния период.

На 16.10.2018 г. Комисията за финансов надзор издаде Решение 964-Е/16.10.2018 г., с което потвърди проспекта за публично предлагане на емисия варианти, които ще бъдат издадени от Дружеството, гр. София. Емисията е в размер до 299 000 000 (двеста деветдесет и девет милиона) броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми варианти, с емисионна стойност от 0,001 лева. Притежателите на варианти могат да упражнят в 5-годишен срок правото си да запишат съответния брой акции - базов актив на вариантите, по емисионна стойност 1 лев за акция при конверсионно съотношение вариант/акция 1:1, които Дружеството ще издаде при бъдещо увеличение на капитала си, съгласно решения на Съвета на директорите на Дружеството от 22.06.2018 г. и 20.08.2018 г. На 16.10.2018 г. е открита набирателна сметка в „Уникредит Булбанк“ АД за постъпленията от продажба на права и варианти и са предприети действия по издаване на съответните ISIN кодове от страна на Централния Депозитар.