

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА

„ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ” АДСИЦ, ГР. ВРАЦА

ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ – 30 ЮНИ 2016 Г.

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

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

Настоящият Доклад е изготвен на основание чл. 100 о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) и чл. 33, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа и обхваща периода от **1 януари до 30 юни 2016 г.**

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. Общи положения

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

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

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

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

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

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

Към настоящия момент правното състояние на Дружеството е както следва:

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

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

1.2. Ликвидност

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

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

Ликвидност на Дружеството към 30 юни 2016 г.

Коефициент за обща ликвидност

Краткотрайни активи 39 692 лева

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

Краткосрочни задължения 3 977 488 лева

Коефициент за обща ликвидност 0,00998

Коефициент за бърза ликвидност

Сума от краткосрочните активи, краткосрочни инвестиции и парични средства	44 702 лева
Краткосрочни задължения	3 977 488 лева
Коефициент за бърза ликвидност	0.011

Към 30 юни 2016 г. дружеството не разполага с нетен оборотен капитал. Той е отрицателна величина /-3 145 215/ лева.

Табл. 1. Източници на ликвидност на „ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ“ АД СИЦ към 30.06.2016 г.

Текущи активи	лева
Парични средства в каса	1 715
Парични средства по безсрочни депозити	3 295
Вземания от клиенти и доставчици	37 298
Данъци за възстановяване	1 764
Други вземания	630
Общо краткосрочни активи	44 702
Текущи пасиви	
Задължения към доставчици и клиенти	195 451
Задължения към персонала	1 113
Задължения към осигурителни предприятия	654
Други	3 780 270
Общо краткосрочни задължения	3 977 488
Нетен оборотен капитал	-3 932 786

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

1.3. Резултати от дейността

Специалния статут на Дружеството и ограниченията в ЗДСИЦ го задължават да извършва единствено дейност по секюритизация на недвижими имоти, което ограничава възможностите за печалби.

През отчетния период няма направени инвестиции.

Дружеството е реализирало загуба в размер на 87 хил. лв. Тя е формирана главно от лихвите по банков кредит и ниският размер на приходите от продажби.

2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ НАСТОЯЩОТО ТРИМЕСЕЧИЕ

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

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

„Инвест пропърти“ АДСИЦ отчита загуба в размер на 87 хил. лв. реализирана от началото на годината.

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

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

Към настоящия момент „Инвест пропърти“ АДСИЦ е погасило напълно задълженията си по банков заем и непогасени остават задълженията за местни данъци и такси към Общините в размер на 148 301 лева.

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

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

5. СКЛЮЧЕНИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През разглеждания период 01.01.2016- 30.06.2016 г. „Инвест пропърти“ АДСИЦ няма сключени сделки със свързани лица.

20.07.2016 г.

.....
Димчо Климентов – Изпълнителен директор:

