SERDICA)
PROPERTIES REIT

Годишен Финансов Отчет

„Сердика Пропъртис" АДСИЦ

01.01.2018г.-31.12.2018г.

Съдържание

	Страница
Отчет за финансовото състояние Актив	**2**
Отчет за финансовото състояние Пасив	**3**
Отчет за всеобхватния доход	**4**
Отчет за промените в собствения капитал	**5**
Отчет за паричните потоци	**6**
Пояснения към финансовия отчет	**7-49**

Отчет за финансовото състояние

	Пояснения	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Машини, съоръжения и оборудване	**3**	-	-
Инвестиционни имоти	**4**	24 477	37 078
Инвестиции в дъщерни дружества	**5**	65	65
Нематериални активи	**6**	4	4
Разходи за придобиване на ДМА		-	80
Нетекущи търговски вземания	**7.2.**	-	-
Нетекущи активи		**24 546**	**37 227**
Текущи активи			
Текущи търговски вземания	**7.1.**	2	119
Други вземания	**8**	10	16
Пари и парични еквиваленти	**9**	10 287	7 652
Текущи активи		**10 299**	**7 787**
Общо активи		**34 845**	**45 014**

Изготвил: _____
(Йоланта Димитрова)

Изпълнителен директор: _____
(Десислава Тотева)

Дата: 22.03.2019г.

Заверил: _____
д.е.с. Снежана Башева

Отчет за финансовото състояние

	Пояснения	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	**10.1.**	650	650
Премиен резерв	**10.2.**	1 861	1 861
Неразпределена печалба		3 296	2 342
Текуща печалба/(загуба)		3 331	1 610
Общо собствен капитал		**9 138**	**6 463**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	**11.1.**	25 426	38 276
Нетекущи пасиви		**25 426**	**38 276**
Текущи пасиви			
Текуща част от нетекущите задължения	**11.2.**	33	49
Търговски задължения	**11.3.**	15	10
Задължения към персонала и осигурителни предприятия		-	-
Задължения към свързани лица	**11.4.**	13	1
Задължения за дивиденти	**11.5.**	-	-
Данъчни задължения		14	16
Други задължения	**13**	206	199
Текущи пасиви		**281**	**275**
Общо пасиви		**25 707**	**38 551**
Общо собствен капитал и пасиви		**34 845**	**45 014**

Изготвил: _____
(Йоланта Димитрова)

Изпълнителен директор: _____
(Десислава Тотева)

Дата: 22.03.2019г.

Заверил: _____
д.е.с. Снежана Башева

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.
Приходи	**14**	**17 095**	**9 535**
Други доходи от дейността		**-**	**-**
Разходи за материали		(2)	(4)
Разходи за външни услуги	**15**	(393)	(341)
Разходи за персонала	**12**	(119)	(117)
Разходи за амортизации	**3,6**	-	(2)
Разходи от обезценка на инвестиц.имоти		(748)	(490)
Себестойност на продадените стоки и други активи		(11 866)	(6 386)
Други разходи	**16**	(221)	(245)
Оперативна печалба / (загуба)		**3 746**	**1 950**
Финансови разходи	**17**	(415)	(390)
Финансови приходи	**17**	-	50
Печалба / (загуба) преди данъци		**3 331**	**1 610**
Разходи за данъци върху печалбата		-	-
Печалба/(загуба) за периода		**3 331**	**1 610**
Друг всеобхватен доход			
Данък върху дохода отнасящ се за компонент на другия всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход след данъци			
Общ всеобхватен доход за периода		**3 331**	**1 610**

Изготвил: _____
(Йоланта Димитрова)

Изпълнителен директор: _____
(Десислава Тотева)

Заверил: _____
д.е.с. Снежана Башева

Дата: 22.03.2019г.

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв.	**Основен капитал**	**Премиен резерв**	**Непокрита загуба**	**Неразпределена печалба/ непокрита загуба**	**Общо капитал**
Салдо към 1 януари 2018 г.	**650**	**1 861**	**-**	**3 952**	**6 463**
Разпределение на печалбата:					
-дивиденти				**(656)**	(656)
-други					
Финансови инструменти на разположение за продажба:					
- печалба /(загуба) призната директно в собствения капитал					
- прехвърлени към печалба или загуба при продажба					
Печалба/(Загуба) за периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.				**3 331**	**3 331**
Друг всеобхватен доход				**-**	**-**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**650**	**1 861**		**6 627**	**9 138**

Всички суми са в '000 лв.	**Основен капитал**	**Премиен резерв**	**Непокрита загуба**	**Неразпределена печалба/ непокрита загуба**	**Общо капитал**
Салдо към 1 януари 2017 г.	**650**	**1 861**	**(323)**	**4 931**	**7 119**
Разпределение на печалбата:					
-дивиденти				**(2 266)**	**(2 266)**
-покриване на загуба			**323**	**(323)**	**-**
Финансови инструменти на разположение за продажба:					
- печалба /(загуба) призната директно в собствения капитал					
- прехвърлени към печалба или загуба при продажба					
Печалба/(Загуба) за периода 01.01.2017 г. – 31.12.2017 г.				**1 610**	**1 610**
Друг всеобхватен доход					
Салдо към 31 декември 2017 г.	**650**	**1 861**	**-**	**3 952**	**6 463**

Изготвил: _____ **Изпълнителен директор:** _____
(Йоланта Димитрова) **(Десислава Тотева)**

Дата: 22.03.2019г. **Заверил:** _____ **д.е.с. Снежана Башев**

Отчет за паричните потоци

	Пояснения	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		823	3 622
Плащания към доставчици		(246)	(731)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(107)	(96)
Плащания за данъци		(459)	(1 228)
Курсови разлики		-	(1)
Други постъпления/плащания от оперативна дейност		(62)	(21)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(51)**	**1 545**
Инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на имоти, МСО		16 594	6 891
Постъпления от дивиденти		-	50
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**16 594**	**6 941**
Финансова дейност			
Плащания по банкови и облигационни заеми		(12 850)	(1 584)
Платени лихви, такси по заеми с инвест.предназначение		(368)	(388)
Изплатени дивиденти		(627)	(2 164)
Други постъпления/плащания от финансова дейност		(63)	(3)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(13 908)**	**(4 139)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**2 635**	**4 347**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		**7 652**	**3 305**
Пари и парични еквиваленти в края на периода	**9**	**10 287**	**7 652**

Изготвил: _____
(Йоланта Димитрова)

Изпълнителен директор: _____
(Десислава Тотева)

Заверил: _____
д.е.с. Снежана Башева

Дата: 22.03.2019г.

виж стр. 2 от 29.03.2019

Пояснения

1.1. Обща информация

Дружеството **„Сердика Пропъртис" АДСИЦ** има за основна дейност 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, извършване на строежи и подобрения в тях, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им.

„Сердика Пропъртис" АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел. Дружеството е учредено на 01 декември 2006 г. за неограничен срок. Учредители са **„КОНТРАКТ СОФИЯ" ООД**, и **ЗПАД „ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ"**.

Дружеството е вписано в търговския регистър с **РЕШЕНИЕ №1** от 8.12.2006 г по ф.д. №14841/2006г на СГС.

Седалище и адрес на управление на Дружестовото е Република България, гр. София, ул. „Кърниградска" №19.

Дружеството има едностепенна система на управление. Органите на управление на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Членовете на Съвета на директорите са:

- Весела Огнянова Кюлева-Станкова
- Десислава Христова Тотева
- Елена Великова Николова.

Съветът на директорите не е упълномощил прокурист или друг търговски управител.

„Сердика Пропъртис" АДСИЦ се представлява от Председателят на Съвета на директорите Весела Кюлева-Станкова и от Изпълнителния директор Десислава Тотева – заедно и поотделно.

Върху дружеството упражнява контрол Весела Огнянова Кюлева-Станкова, която пряко и непряко чрез „ВК Мениджмънт" ЕООД, чийто едноличен собственик на капитала е, притежава общо 643 343 броя акции, представляващи 98.976 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на "Сердика Пропъртис" АДСИЦ.

Останалите членове на СД не притежават акции на дружеството.

С Решение № 45 – ДСИЦ от 17.01.2007 г. на Комисията за финансов надзор Дружеството получава лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел – секюритизация на недвижими имоти.

Капиталът на **„Сердика Пропъртис" АДСИЦ** е 650 000 лева, емитирани са 650 000 обикновенни безналични акции с право на глас, с номинална и емисионна стойност от 1 лев всяка една. Акциите на Дружеството са регистрирани на „Българска Фондова Борса – София" АД.

На 14 май 2008 г. "Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи облигационен заем, с обща номинална стойност (размер на облигационния заем) - 30 000 000 (тридесет милиона) евро, разпределен в 30 000 (тридесет хиляди) броя безналични, поименни, обикновени, свободно прехвърляеми, лихвоносни облигации, всяка една с номинална стойност от 1 000 (хиляда) евро. Купонът е в размер на 6.5% (шест цяло и пет десети процента) и срок до падежа на облигациите – 60 (шестдесет) месеца, считано от датата на емисията. Датата, от която тече срока е 14 май 2008 г. Датите на плащания: за главница – еднократно, в срок от 7 (седем) дни от датата на падежа, т.е не по-късно от 21.05.2013г.; за лихвени плащания: *14.11.2008г., 14.05.2009г., 14.11.2009г, 14.05.2010г., 14.11.2010г., 14.05.2011г., 14.112011г., 14.05.2012г., 14.11.2012г.,14.05.2013.*
„Сердика Пропъртис" АДСИЦ упражни кол опцията си за погасяване на част от издадения от Дружеството облигационен заем, заедно с лихвеното плащане, с падеж 14 ноември 2009 г.
Дружеството погаси 4 000 000 евро от главницата на цена от 4 010 000 евро, чрез пропорционално изплащане на част от главницата или 133.333 евро при цена от 133.667 евро за една облигация (съгласно условията по заема, „Сердика Пропъртис" АДСИЦ може да погаси предсрочно част от заема на цената на 100.25 % за 100 % от главницата).

На 3 декември 2010 г. се проведе общо събрание на облигационерите на „Сердика Пропъртис" АДСИЦ, на което бяха приети промени в условията по погасяване на заема, както следва: 1) удължаване на срока до падежа на емисията, съответно на амортизация на главницата с 60 месеца, при запазване на падежите на лихвените плащания на 14-то число на м. май и м. ноември от всяка година на удължения срок и 2) предоставяне на възможност на „Сердика Пропъртис" АДСИЦ да упражнява предвидената в условията на заема кол опция (възможност за предсрочно погасяване на главницата) не само на падеж на лихвено плащане, а към всеки един момент от срока на облигационния заем. Дружеството да може да погаси предсрочно цялата или част (без ограничения в размера й) от непадежиралия размер от главницата на облигациите на цена 100.25 % за 100 % главница.
Датите за плащания в удължения срок, са: за главницата - еднократно, в срок от 7 (седем) дни от датата на падежа 14.05.2018 г., т.е не по-късно от 21.05.2018 г.; за лихвени плащания: *14.11.2013г., 14.05.2014г., 14.11.2014г., 14.05.2015г., 14.11.2015г., 14.05.2016г., 14.11.2016г., 14.05.2017г., 14.11.2017г., 14.05.2018г.*

*На 20 юни 2012 г., Съветът на директорите прие решение, дружеството да погаси предсрочно на 20 юли 2012 г., част от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ погаси 1 200 000 (един милион и двеста хиляди) евро от главницата на цена от 1 203 000 (един милион двеста и три хиляди) евро, чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация или при 30 000 броя облигации, 40 евро при цена от 40.10 евро за една облигация.

*През Ноември 2013г. Съветът на Директорите прие решение , дружеството да погаси предсрочно на 19 декември 2013г. , част от главницата по облигационен заем с ISIN код

2100008080. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ погаси 1 080 000 /един милион и осемдесет хиляди/ евро , чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация или 30 000 броя облигации, 36 евро при цена от 36,09 евро за една облигация.

*През Септември 2014г. Съветът на Директорите прие решение, дружеството да погаси предсрочно на 31 октомври 2014г., част от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ погаси 1 010 000 (един милион и десет хиляди) евро, чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация или 33,67 евро при цена от 33,75 евро за една облигация.

*През Юли 2015г. Съветът на Директорите прие решение, дружеството да погаси предсрочно на 02 Септември 2015г., част от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ погаси 1 020 000 (един милион и двадесет хиляди) евро, чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация или 34,00 евро при цена от 34,085 евро за една облигация.

На 10 май 2016 г. се проведе извънредно общо събрание на облигационерите на „Сердика Пропъртис" АДСИЦ, на което беше приета промяна в параметрите на първа емисия облигации, ISIN код BG2100008080 както следва: 1) Промяна на лихвата по облигационния заем от 6.5% на 1%, считано от 11.05.2016г., 2) Удължаване на срока на падежа с 60 месеца - от 14.05.2018г. до 14.05.2023г. при запазване на падежите на лихвените плащания на 14-то число на м. май и м. ноември от всяка година на удължения срок, 3) Промяна на сроковете за амортизация на главницата, 4) Приемане на актуализиран погасителен план на плащанията на главница и лихва, включващ променените с решението на общото събрание на облигационерите от 10.05.2016г. срокове за амортизация на главницата и променения лихвен процент по облигационния заем.

Сроковете за амортизация и плащания по главницата са както следва: *14.05.2016г. - 500 000 евро, 14.07.2016г. - 270 000 евро, 14.09.2016 г. – 270 000евро, 14.11.2016 г. – 270 000 евро, 14.01.2017г. – 270 000 евро, 14.03.2017г. – 270 000 евро, 14.05.2017г. – 270 000 евро, 14.05.2023г. – 19 570 000 евро.*

Сроковете за лихвените плащания са следните: *14.05.2016г., 14.11.2016г., 14.05.2017г., 14.11.2017г., 14.05.2018г., 14.11.2018г., 14.05.2019г., 14.11.2019г., 14.05.2020г., 14.11.2020г., 14.05.2021г., 14.11.2021г., 14.05.2022г., 14.11.2022г., 14.05.2023г.*

*На 14 Май 2016г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 500 000 (петстотин хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 16,6667 евро.

*На 14 Юли 2016г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

*На 14 Септември 2016г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

*На 14 Ноември 2016г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

*На 14 Януари 2017г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

*На 14 Март 2017г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

*На 14 Май 2017г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

*На 4 септември 2018 г., Съветът на директорите прие решение, дружеството да погаси предсрочно на 05 октомври 2018 г., част от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080.
„Сердика Пропъртис" АДСИЦ погаси 6 570 000 евро от главницата на цена от 6 586 425 евро, чрез пропорционално изплащане на част от главницата или 219.00 евро при цена от 219.547 евро за една облигация (съгласно условията по заема, „Сердика Пропъртис" АДСИЦ може да погаси предсрочно част от заема на цената на 100.25 % за 100 % от главницата).

Към **31 декември 2018 г.**, непогасената част от главницата по облигационния заем е 13 000 000 /тринадесет милиона/ евро равняващи се на 25 425 790 /двадесет и пет милиона, четиристотин двадесет и пет хиляди и седемстотин и деветдесет/лева.

Плащанията по облигационния заем са извършени при спазване на изискванията на Наредба № 8 за Централния депозитар за ценни книжа и Правилника на Централния депозитар.

1.2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

1.3. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 9 „Финансови инструменти" в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСС 40 "Инвестиционни имоти" (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- КРМСФО 22 "Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута" в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти" в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти" заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване". Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи.

При прилагането на МСФО 9 Дружеството е използвало преходното облекчение и е избрало да не преизчислява предходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се признават в неразпределената печалба.

МСФО 9 съдържа и нови изисквания относно счетоводното отчитане на хеджирането. Новите изисквания имат за цел да доближат отчитането на хеджирането по-близко до дейностите на Дружеството по управление на риска, като се увеличи допустимият обхват както на хеджираните позиции, така и на хеджиращите инструменти и се представи по-принципен подход за оценяване на ефективността на хеджирането. Дружеството прилага новите изисквания за отчитане на хеджирането за бъдещи периоди и всички хеджиращи взаимоотношения могат да бъдат разглеждани като продължаващи хеджиращи взаимоотношения.

Прилагането на МСФО 9 засяга следните основни области:

- Класификация и оценяване на финансовите активи;
- Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби
- Оценяване на инвестиции в капиталови инструменти по цена на придобиване, намалена с разходите за обезценка
- Признаване на печалби и загуби, произлизащи от собствения кредитен риск на Дружеството

Прилагането на МСФО 9 през отчетния период не е засегнало посочените по-горе области.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 15 "Приходи от договори с клиенти" и свързаните разяснения към МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" (наричан по-нататък МСФО 15) заместват МСС 18 „Приходи", МСС 11 „Договори за строителство", както и няколко разяснения свързани с приходите. Дружеството е избрало новият стандарт да бъде приложен ретроспективно без преизчисление, като кумулативният ефект от първоначалното прилагане ще бъде признат като корекция на началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. В съответствие с преходните разпоредби, МСФО 15 е приложен само към договори, които не са приключени към 1 януари 2018 г.

Прилагането на МСФО 15 засяга главно следните области:

- първоначални разходи, свързани с ИТ услуги
- разходи за сключването на договор, свързани с комисионни възнаграждения
- обременяващи договори
- многокомпонентни сделки
- предоставени от Дружеството услуги, свързани с дългосрочни договори с клиенти

- договорите с клиенти, чиято цена е променлива и/или има договорено условно възнаграждение
- доставките, свързани с лицензи/лицензионните възнаграждения на Дружеството
- гаранциите, които Дружеството предоставя като част от обичайните продажби
- програмите за лоялни клиенти/бонуси/отстъпки, които са част от обичайната търговска практика на Дружеството

В началото на отчетния период дружеството няма сключени договори с такъв характер, които не са приключени към 1 януари 2018 г.

МСС 40 "Инвестиционни имоти" (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Изменението пояснява, че трансфер от и към инвестиционни имоти може да се извърши, само ако има промяна в използването на имотите, която се дължи на обстоятелството дали тези имоти започват или спират да отговарят на дефиницията за инвестиционен имот.

КРМСФО 22 "Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута" в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Разяснението дава насоки как да се отчитат авансови постъпления или плащания съответно на непарични активи или непарични пасиви преди дружеството да е признало свързания с тях актив, разход или приход. Датата на сделката за целите на определяне на обменния курс е датата на първоначалното предплащане за непаричен актив или за пасив по отсрочени приходи. Ако има няколко авансови плащания или постъпления, за всяко отделно плащане се определя дата на сделката.

Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на МСФО" – Премахване на краткосрочните освобождавания за предприятия, които прилагат за първи път МСФО, относно преминаване към МСФО 7, МСС 19 и МСФО 10, които вече не са приложими.
- МСС 28 "Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" – Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност. Изменението

пояснява, че изборът от страна на организации с рисков капитал, съвместни фондове, тръстове и подобни организации да оценяват инвестициите в асоциирани или съвместни предприятия по справедлива стойност през печалбата или загубата следва да се извършва отделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначално признаване.

През отчетната 2018 г. са влязли в сила още два стандарта,които не са повлияли върху финансовите отчети на дружеството:

МСФО 2 „Плащане на базата на акции" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

- МСФО 4 „Застрахователни договори" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

1.4. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани *нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.* Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 16 „Лизинг" в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори" в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

- МСС 19 „Доходи на наети лица" (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода" в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени.

МСФО 16 „Лизинг" в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг" и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за

ползване на актив' за почти всички лизингови договори. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация. Следните действия са предприети, за да се определи ефектът:

- извършва се пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16;
- решава се кои условия за прилагане да се изберат; или пълно ретроспективно прилагане или частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променяна). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения. Решението кой подход да се избере е важно, тъй като не може да се промени впоследствие;
- преценяват се настоящите оповестявания относно договори за финансов лизинг и договори за оперативен лизинг, тъй като е вероятно те да са базата за определяне на сумата за капитализиране и да станат активи с право на ползване. Към отчетната дата Дружеството няма неотменяеми задължения по договори за оперативен лизинг. определя се кое счетоводно опростяване е приложимо към договорите за лизинг и дали ще се използва правото на освобождаване;
- разглеждат се изискванията към съществуващата ИТ система и дали нова система за отчитане на лизинг е необходима. Това се осъществява заедно с преглед на изискванията за прилагане на МСФО 15 и МСФО 9, за да се извършат всички промени в системата на Дружеството наведнъж;
- преценяват се допълнителните оповестявания, които се изискват.

МСФО 17 „Застрахователни договори" в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 17 е публикуван през май 2017 г. и замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, когато преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход.
Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

МСС 19 „Доходи на наети лица" (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения изискват Дружеството да:

- да използва актуализирани допускания, за да определи разходите за текущ стаж и нетния лихвен процент за остатъка от периода след изменението, съкращаването или уреждането на плана; и
- признава в печалбата или загубата като част от разходите за минал трудов стаж или печалба или загуба от сетълмент всяко намаление на излишъка, дори ако този излишък не е бил признат преди поради въздействието на тавана на актива.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Изменението пояснява, че дружествата следва да отчитат дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага методът на собствения капитал, съгласно изискванията на МСФО 9.

КРМСФО 23 "Несигурност относно отчитането на данък върху дохода" в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Разяснението дава насоки как да се прилагат изискванията на МСС 12 относно признаване и оценяване, когато има несигурност относно отчитането на данък върху дохода.

Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват незначителни промени в:

- МСФО 3 "Бизнес комбинации" - дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.
- МСФО 11 "Съвместни предприятия " - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- МСС 12 "Данъци върху дохода" - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденти по същия начин както самите тях.
- МСС 23 "Разходи по заеми" - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

2 Счетоводна политика

2.1. Общи положения

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.).

Дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.
Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

2.2 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези дружества, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните дружества се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни дружества, са отчитани по себестойност.

2.3. Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.
Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за всеобхватния доход.

2.4. Приходи и разходи

Приходите включват приходи от продажба на недвижими имоти,последващи оценки на недвижими имоти, предоставяне на услуги и други приходи. Приходите от основните продукти и услуги са представени в Пояснение 14.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като не се включва Данък върху добавената стойност и се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.
При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.
Печалбата или загубата от отписване на даден актив се определя като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива и се отразява в Отчета за всеобхватния доход. Печалбите в резултат на продажба на нетекущи активи са отразени в Отчета за всеобхватния доход на ред „печалба от продажба на нетекущи активи".

Оперативните разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход.
Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

2.5. Разходи по заеми

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, включително тези, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават като разход за периода, в който са възникнали като част от „финансови разходи" в Отчета за всеобхватния доход.

2.6. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за всеобхватния доход за съответния период.
Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за всеобхватния доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.
Амортизацията се изчислява, като се използва линейния метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- лиценз - неамортизируем актив
- други - 4 години

Дружеството извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на баланса.
Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700,00 лв.

2.7 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.
Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за всеобхватния доход за съответния период.
Последващи разходи свързани с определен актив от имоти, машини, съоръжения и оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.
Имоти, машини, съоръжения и оборудване придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.
Амортизацията на имоти, машини, съоръжения и оборудване се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Машини 3,33 години
- Компютърно оборудване 2,00 години
- Стопански инвентар 6,67 години
- Други 6,67 години

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 700 лв.

2.8. Тестове за обезценка на нематериалните активи и имоти, машини, съоръжения и оборудване

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.
Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелства индикират, че тяхната балансова стойност може да не бъде възстановена.

2.9. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, които се отчитат по модела на справедливата стойност.
Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в Отчета за доходите по пазарни стойности. Те се определят от независими оценители с

професионална класификация и значителен професионален опит, както и скорошен опит в местонахождението и категорията на оценявания имот, базирайки се на доказателства за пазарните условия.
Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата като „промени в справедливата стойност на инвестиционните имоти".

2.10. Финансови активи

Финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, включват следните категории финансови инструменти:

- кредити и вземания;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в Отчета за доходите или директно в собствения капитал на Дружеството.

2.11. Материални запаси - Нетекущи активи класифицирани като държани за продажба

Материалните запаси включват имоти – земи и сгради, които се държат единствено с цел продажба.
Когато Дружеството възнамерява да продаде нетекущите активи или група активи (група на разположение) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата на разположение се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в баланса.
Активи, класифицирани като държани за продажба се оценяват на по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхната класификация като държани за продажба и тяхната справедлива стойност намалена с разходите по продажбата им. Някои активи държани за продажба като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Дружеството. Активите класифицирани като държани за продажба не подлежат на амортизация, след тяхната класификация като държани за продажба.

2.12. Данъци върху дохода

Съгласно чл.175 от Закона за корпоративното подоходно облагане, дружествата със специална инвестиционна цел, регистрирани по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, не се облагат с корпоративен данък.

2.13. Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обращаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

2.14. Собствен капитал и плащания на дивиденти

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.
Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал.
Неразпределената печалба включва 10% от печалбата на дружеството след разпределяне на 90% като дивидент за съответната година с-но чл.10 от Закона за Дружествата със специална инвестиционна цел и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон. В случай, че чл.247а от Търговския закон не е изпълнен, дружеството не разпределя дивидент и печалбата остава като неразпределена или за покриване на загуби.

2.15. Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.
Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

2.16. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми, търговски и други задължения.
Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за доходите.
Банковите заеми са отразени в баланса на Дружеството, нетно от разходите по получаването на кредита. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в Отчета за доходите на принципа на начислението, при използване на метода на ефективния лихвен процент и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.
Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.
Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общото събрание на акционерите.

2.17. Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизирането на вземания от клиенти се извършва съгласно МСС № 37, като се прилага подхода Анализ на възрастовия състав на вземанията, при който дружеството

класифицира по групи неинкасираните си вземания. Към всяка група се прилага съответен процент за изразяване на несъбираемостта, като към вземанията с по-голямо , забавяне се прилага по-висок процент. Обезценката на вземанията от клиенти подробно е описана в пояснения 7.1. и 7.2.
Вземанията в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване и са обезценени към 31.12.2018г., съобразно класификацията им относно тяхната събираемост. Ръководството определя следните проценти за обезценки на вземанията на база възрастов анализ:

1. срок на просрочие от 3м. до 6м. – 10%
2. срок на просрочие от 6м. до 1г. – 25%
3. срок на просрочие от 1г. до 3г. – 50%
4. срок на просрочие над 3г. – 100%

2.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу.

2.18.1. Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Балансовите стойности на активите са анализирани в пояснения 3, 4 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

2.18.2. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната реализируема стойност ръководството взема предвид най-надеждните налични данни към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси се влияе от промените на цените в различни пазарни сегменти на имотите.

3. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването, може да бъде анализирана както следва:

	Компютърно оборудване '000 лв.	**Машини и оборуд. '000 лв**	**Други '000лв.**	**Общо '000 лв.**
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2018 г.	11	148	180	**339**

Новопридобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	(1)	-	-	(1)
Салдо към 31.12.2018г.	**10**	**148**	**180**	**338**
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2018 г.	11	148	180	**339**
Начислена амортизация през периода	-	-	-	-
Отписана амортизация	(1)	-	-	(1)
Салдо към 31.12.2018г.	**10**	**148**	**180**	**338**
Балансова стойност към 31.12.2018 г.	-	-	-	-

	Компютърно оборудване '000 лв.	**Машини и оборуд. '000 лв**	**Други '000лв.**	**Общо '000 лв.**
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2017 г.	11	148	188	**347**
Новопридобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	(8)	(8)
Салдо към 31.12.2017г.	**11**	**148**	**180**	**339**
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2017 г.	11	146	188	**345**
Начислена амортизация през периода	-	2	-	**2**
Отписана амортизация	-	-	(8)	(8)
Салдо към 31.12.2017г.	**11**	**148**	**180**	**339**
Балансова стойност към 31.12.2017 г.	-	-	-	-

4. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, които се отчитат по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в Отчета за доходите по пазарни стойности. Те се определят от независими оценители с професионална класификация и значителен професионален опит, както и на актуална информация за пазарните условия и сключени сделки с имоти в района на местонахождението и категорията на оценявания имот, базирайки се на достоверни данни.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата като „промени в справедливата стойност на инвестиционните имоти".

Използваните методи за оценка на инвестиционните имоти в резюме са следните:

1. Метод на разходите (вещната стойност), който позволява да бъдат определени възможно най-точно стойността на активите /стойността на разходите/ към момента на създаването им, като се отчитат настъпилите впоследствие промени от амортизации, начин на стопанисване, влияние на пазара, ефективност и др., както и експертен оглед на място и установяване на действителното състояние на актива като техническо обезценяване (възраст), строителни недостатъци, стопанско и пазарно обезценяване;

2. Приходен метод за оценка, който се базира на пряка зависимост на капиталовата стойност на недвижимия имот от приходите, които той носи. Капиталовата стойност се определя чрез трансформация на стойността на равномерни годишни приходи (от наем или преки приходи) в стойност, равностойна на пазарната стойност на оценявания имот, посредством нормата на капитализация на недвижимия имот за периода на остатъчната експлоатационна годност на обекта;
3. Метод на пазарните аналози, който се базира на съпоставка на оценявания имот с аналогични имоти в съседство предлагани на пазара по определени количествени и качествени параметри. След определяне критериите за сравнимост за самия имот и стойностна сравняваните имоти се получава коригираната цена за единица площ от пазарните аналози.

*През месец Януари 2017 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи договор за продажба, във формата на нотариален акт, на недвижим имот – подземен гараж №22, находящи се в гр. София, ул. „Академик Стефан Младенов" №76.

*През месец Февруари 2017г. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи предварителен договор за продажба на недвижим имот – Почивен комплекс, находящ се в местността

"Овчарски плаж - юг", гр.Балчик. Получена е сума в размер на 21 хил.лв., представляваща аванс при покупката на имота съгласно предварителния договор.

*През месец април 2017г. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи договор за продажба , във формата на нотариален акт , на недвижим имот – Почивен комплекс, находящ се в местността „Овчарски плаж-юг" , гр.Балчик.

*През месец Май 2017 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Договор за продажба, във формата на нотариален акт, на недвижим имот – АПАРТАМЕНТ № 4 находящ се на втори жилищен етаж в югоизточната част на триетажна жилищна сграда на ул. "Родопски извор" № 66 А, в град София, със застроена площ от 187 кв.м. заедно с избено помещение № 9, с площ от 17,40 кв.м.

- Предварителен договор за продажба на недвижим имот – АПАРТАМЕНТ № А17 находящ се във вход "А" на сграда с административен адрес: гр.София, ул.Акад.Стефан Младенов 76, заедно с ПАРКОМЯСТО № 13, както и прилежащите идеални части земя към тях. Получена е сума в размер на 16 хил.лв., представляваща аванс при покупката на имота съгласно предварителния договор.

- Предварителен договор за продажба на недвижим имот – офис сграда „Бизнес център Бриз", находяща се в гр. Бургас, ул. „Царица Йоана" № 11-13. Получена е сума в размер на 333 хил.лв., представляваща аванс при покупката на имота съгласно предварителния договор.

*През месец Юни 2017 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Договор за продажба, във формата на нотариален акт, на недвижим имот: АПАРТАМЕНТ № А17 находящ се във вход "А" на сграда с административен адрес: гр.София, ул.Акад.Стефан Младенов 76, заедно с ПАРКОМЯСТО № 13, както и прилежащите идеални части земя към тях.

- Предварителен договор за продажба на недвижим имот – АПАРТАМЕНТ №6, с административен адрес: гр.София, ул.Родопски извор 66А, заедно с избено помещение №10 и ГАРАЖ №10. Получена е сума в размер на 23 хил.лв., представляваща аванс при покупката на имота съгласно предварителния договор.

- Предварителен договор за продажба на недвижим имот – сграда и прилежащ терен към нея, находяща се в гр.Айтос, ул.Ал.Стамболийски №2. Получена е сума в размер на 46 хил.лв., представляваща аванс при покупката на имота съгласно предварителния договор.

*През месец юли 2017г. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Договор за продажба, във формата на нотариален акт, на недвижим имот – сграда и терен към нея, находяща се в гр.Айтос, ул.Ал.Стамболийски №2.

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот находящ се в гр.Варна, район Владислав Варненчик, бул.Цар Освободител №271 , площ 8337 кв.м.

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот ГАРАЖ № 8 находящ се в гр.София, ул."Родопски извор" №66А.

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот находящ се в гр.Разград, бул."България" №7.

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот АПАРТАМЕНТ №6 с избено помещение №10 и гараж №10, находящи се в гр.София, ул."Родопски извор" №66А.

*През месец септември 2017 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот на подземен гараж №21, находящ се на 1-во ниво с адрес: гр.София, ул."Акад.Стефан Младенов" №76.

*През месец октомври 2017 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Предварителен договор за продажба на недвижим имот находящ се в гр.София, ул."Акад.Стефан Младенов" №76, апартамент №7Е и паркомясто №14. Получена е сума в размер на 15 хил.лв, представляваща аванс при покупката на имота съгласно предварителния договор.

- Окончателен договор за продажба, във формата на нотариален акт, на недвижим имот – офис сграда „Бизнес център Бриз", находяща се в гр. Бургас, ул. „Царица Йоана" № 11-13.

- Окончателен договор за продажба , във формата на нотариален акт, на недвижим имот находящ се в гр.София, ул."Родопски извор" №66, апартамент №2 и гараж №9.

*През месец ноември 2017 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот на апартамент № 7, секция Е и паркомясто № 14 находящи се в гр.София, ул."Акад.Стефан Младенов" №76.

*През месец февруари 2018 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Окончателен договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот на апартамент № 1, находящ се в гр.София, ул."Родопски извор" №66.

- Предварителен договор за продажба, на недвижим имот , находящ се в гр.Видин, ул."Дунавска" №24. Получената сума е в размер на 30 хил.лв, представляваща аванс при покупката на имота съгласно предварителния договор.
- Договор във формата на нотариален акт за 0,41% идеални части от земя към апартамент № В 11, мазе № 11, собственост на дружеството, находящи се в гр. София ул. „Акад. Стефан Младенов" № 76.

- Договор във формата на нотариален акт за 0,55% идеални части от земя към апартамент № D 5, мазе № 5, собственост на дружеството, находящи се в гр. София ул. „Акад. Стефан Младенов" № 76.

-Договор във формата на нотариален акт за 0,40% идеални части от земя към апартамент № Д 18, собственост на дружеството, находящи се в гр. София ул. „Акад. Стефан Младенов" № 76.

-Договор във формата на нотариален акт за 0,51% идеални части от земя към апартамент № А 14, мазе 14 собственост на дружеството, находящи се в гр. София ул. „Акад. Стефан Младенов" № 76.

-Договор във формата на нотариален акт за 0,42% идеални части от земя към апартамент № Е 11, мазе 11 собственост на дружеството, находящи се в гр. София ул. „Акад. Стефан Младенов" № 76.

-Договор във формата на нотариален акт за 0,54% идеални части от земя към апартамент № В 4, мазе 4 собственост на дружеството, находящи се в гр. София ул. „Акад. Стефан Младенов" № 76.

-Договор във формата на нотариален акт за 0,56% идеални части от земя към апартамент № В 9, мазе 9 собственост на дружеството, находящи се в гр. София ул. „Акад. Стефан Младенов" № 76.

*През месец март 2018 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Предварителен договор за продажба, на недвижим имот , находящ се в землище „Емона" , община Несебър. Получената сума е в размер на 342 хил.лв, представляваща аванс при покупката на имота съгласно предварителния договор.

-Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот, находящ се в гр.Видин, ул."Дунавска" №24.

-Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот, находящ се в землище „Емона", община Несебър.

-Договор във формата на нотариален акт за 0,82% идеални части от земя към апартамент № С 1, мазе 1 собственост на дружеството, находящи се в гр. София ул. „Акад. Стефан Младенов" № 76.

*През месец май 2018 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот, находящ се в гр.София, ул."Акад.Стефан Младенов" №76, апартамент Е4 и парко място №15, заедно с 0,94% иделни части от земя.

*През месец юни 2018 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот, находящ се в гр.Антоново , бул."Тузлушки герой".

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот, находящ се в гр.Банско, местност „Чалин Валог".

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот, находящ се в гр.София, ул."Акад.Стефан Младенов" №76, магазин 7 заедно с 0,96% идеални части от общите на вход В, и заедно със съответното право на строеж върху УПИ.

- Договор за продажба във формата на нотариален акт на 0,20% идеални части от земя на имот находящ се в гр.София, ул."Акад.Стефан Младенов" №76.

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот, находящ се в гр.Пловдив, ул."Йосиф Шнитер" №3.

*През месец юли 2018 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот сграда и УПИ, находящ се гр.Лом, ул.Дунавска №37.

*През месец август 2018 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Предварителен договор за продажба, на недвижим имот банков офис с променено предназначение зоомагазин заедно с идеални части от правото на собственост върху поземления имот, находящ се гр.София, ул.Акад.Стефан Младенов №76.

*През месец септември 2018 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот сграда, находящ се гр.София, ул.Леге №17.

- Предварителен договор за продажба, на недвижим имот, находящ се гр.Каварна, ул.Добротица №25.

- Предварителен договор за продажба, на недвижим имот, находящ се гр.Пазарджик, ул.Константин Величков №24.

*През месец октомври 2018 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот, находящ се в гр.София, ул."Акад.Стефан Младенов" №76, банков офис с променено предназначение зоомагазин заедно с 14,72% идеални части от общите на вход А, заедно със съответното право на строеж върху УПИ, както и заедно с 2,53% идеални части от правото на собственост върху урегулирания поземлен имот.

*През месец декември 2018 г., „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи:

- Договор за продажба във формата на нотариален акт, на недвижим имот, находящ се в гр.Пазарджик, ул."Константин Величков" №24.

	Инв. Имоти - земи '000 лв.	Инв. имоти - подобрения в/у земи '000 лв.	Инв. имоти - Сгради '000 лв.	Общо '000 лв.
Балансова стойност към 01 януари 2018г.	**4 905**	**-**	**32 173**	**37 078**
Новопридобити активи	-	-	-	**-**
Отписани активи	(2 914)	-	(8 952)	**(11 866)**
Нетна печалба /(загуба) от промяна в справедлива стойност	(135)	-	(600)	**(735)**
Балансова стойност към 31 декември 2018г.	**1 856**	**-**	**22 621**	**24 477**

	Инв. Имоти - земи '000 лв.	Инв. имоти - подобрения в/у земи '000 лв.	Инв. имоти - Сгради '000 лв.	Общо '000 лв.
Балансова стойност към 01 януари 2017г.	**6 088**	**-**	**37 865**	**43 953**
Новопридобити активи	-	-	-	**-**
Отписани активи	(1 013)	-	(5 373)	**(6 386)**
Нетна печалба /(загуба) от промяна в справедлива стойност	(170)	-	(319)	**(489)**
Балансова стойност към 31 декември 2017г.	**4 905**	**-**	**32 173**	**37 078**

5. Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	Към 31.12.2018 '000 лв.	участие %	Към 31.12.2017 '000 лв.	участие %
Сердика Пропъртис Консулт ЕООД	65	100	65	100
	65		**65**	

6. Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните активи на Дружеството включват придобит лиценз и корпоративна идентичност. Балансовата им стойност за текущия отчетен период може да бъде представена по следния начин:

	Придобити лицензи '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2018 г.	4	2	6
Новопридобити активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2018г.	4	2	6
Амортизация и обезценка			
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	2	2
Амортизация	-	-	-
Салдо към 31 декември 2018г.	-	2	2
Балансова стойност към 31 декември 2018г.	**4**	**0**	**4**

	Придобити лицензи '000 лв.	Други '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2017 г.	4	2	6
Новопридобити активи	-	-	-
Салдо към **31 декември 2017г.**	4	2	6
Амортизация и обезценка			
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	2	2
Амортизация	-	-	-
Салдо към **31 декември 2017г.**	-	2	2
Балансова стойност към 31 декември 2017г.	**4**	**0**	**4**

7. Търговски вземания

7.1. Търговски вземания - текущи

Текущи /до 1 година/ търговски вземания **към 31 декември 2018г.** са както следва:

	Вземане 31.12.2018	Обезценка 31.12.2018	Балансова ст-ст вземане 31.12.2018	Балансова ст-ст вземане 31.12.2017
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
ДЗИ Животозастраховане ЕАД	0	0	0	1
Мобилтел ЕАД	0	0	0	1
Други	2	0	2	1
Предоставен аванс - Сигма 96 ООД	0	0	0	116
Общо	2	0	2	119

7.2.Търговски вземания - нетекущи

Нетекущи /над 1 година/ търговски вземания към **31 декември 2018г.** са както следва:

	Вземане 31.12.2018	Обезценка 31.12.2018	Балансова ст-ст вземане 31.12.2018	Балансова ст-ст вземане 31.12.2017
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Иван Радков Георгиев	2	(2)	0	0
Михаил Атанасов Кузманов	2	(2)	0	0
Цветелин Георгиев Георгиев	1	(1)	0	0
Общо	5	(5)	0	0

8. Други вземания

	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.
Разходи за бъдещи периоди	2	3
Други вземания	8	13
Нефинансови активи	**10**	**16**

9. Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.
Парични средства в брой и в банки:	**10 287**	**7 652**
- български лева	4 000	1 823
- евро	6 287	5 829
Краткосрочни депозити	-	-
- български лева	-	-
- евро	-	-
	10 287	**7 652**

10. Собствен капитал

10.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 650 000 обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.
Издадени и напълно платени акции:	650	650
- в началото на годината	650	650
- издадени през годината	-	-
Акции издадени и напълно платени	**650**	**650**
Общо акции, оторизирани към 31 декември 2018г.	**650**	**650**

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	Към 31.12.2018		Към 31.12.2017	
	Брой акции	%	Брой акции	%
ВК Мениджмънт ЕООД	64 448	9,915	64 448	9,915
Весела Огнянова Кюлева-Станкова	578 895	89,061	578 895	89,061
Мартин Петров Станков	6500	1,00	6 500	1,00
Други физически лица	207	0,032	207	0,032
	650 000	**100,00**	**650 000**	**100,00**

10.2. Премиен резерв

Премийният резерв на Дружестото е формиран чрез емисията от 150 000 броя права, издадени във връзка със задължителното първоначално увеличение на капитала на Дружеството. Правата са продадени по 12,697 лв. всяко едно. Премийният резерв е намален с комисионната на инвестиционен посредник Булброкърс АД, обслужвал емисията.

11. Заеми

11.1. Дългосрочни заеми

На 14 май 2008 г. "Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключва облигационен заем, при следните условия:

Обща номинална стойност (размер на облигационния заем) - 30 000 000 (тридесет милиона) Евро, разпределен в 30 000 (тридесет хиляди) броя безналични, поименни, обикновени, свободно прехвърляеми, лихвоносни облигации, всяка една с номинална стойност от 1 000 (хиляда) Евро;

- купон – 6.5% (шест цяло и пет десети процента);
- срок до падежа на облигациите – 60 (шестдесет) месеца, считано от датата на емисията;
- дата, от която тече срока – 14 май 2008 г.
- дати на плащания: за главница – еднократно, в срок от 7 (седем) дни от датата на падежа, т.е не по-късно от 21.05.2013г.; за лихвени плащания: *14.11.2008г., 14.05.2009г., 14.11.2009г, 14.05.2010г., 14.11.2010г., 14.05.2011г., 14.112011г., 14.05.2012г., 14.11.2012г.,14.05.2013.*

В случай, че датата за плащане съвпадне с неработен ден, плащането ще се извърши на първия работен ден след това.

„Сердика Пропъртис" АДСИЦ упражни кол опцията си за погасяване на част от издадения от Дружеството облигационен заем, заедно с лихвеното плащане, с падеж 14 ноември 2009 г.

Дружеството погаси 4 000 000 евро от главницата на цена от 4 010 000 евро, чрез пропорционално изплащане на част от главницата или 133.333 евро при цена от 133.667 евро за една облигация (съгласно условията по заема, „Сердика Пропъртис" АДСИЦ може да погаси предсрочно част от заема на цената на 100.25 % за 100 % от главницата).

На 3 декември 2010 г. се проведе общо събрание на облигационерите на „Сердика Пропъртис" АДСИЦ, на което бяха приети промени в условията по погасяване на заема, както следва: 1) удължаване на срока до падежа на емисията, съответно на

амортизация на главницата с 60 месеца, при запазване на падежите на лихвените плащания на 14-то число на м. май и м. ноември от всяка година на удължения срок и 2) предоставяне на възможност на „Сердика Пропъртис" АДСИЦ да упражнява предвидената в условията на заема кол опция (възможност за предсрочно погасяване на главницата) не само на падеж на лихвено плащане, а към всеки един момент от срока на облигационния заем. Дружеството да може да погаси предсрочно цялата или част (без ограничения в размера й) от непадежиралия размер от главницата на облигациите на цена 100.25 % за 100 % главница.
Датите за плащания в удължения срок, са: за главницата - еднократно, в срок от 7 (седем) дни от датата на падежа 14.05.2018 г., т.е не по-късно от 21.05.2018 г.; за лихвени плащания: *14.11.2013г., 14.05.2014г., 14.11.2014г., 14.05.2015г., 14.11.2015г., 14.05.2016г., 14.11.2016г., 14.05.2017г., 14.11.2017г., 14.05.2018г.*

*На 20 юни 2012 г., Съветът на директорите прие решение, дружеството да погаси предсрочно на 20 юли 2012 г., част от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ погаси 1 200 000 (един милион и двеста хиляди) евро от главницата на цена от 1 203 000 (един милион двеста и три хиляди) евро, чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация или при 30 000 броя облигации, 40 евро при цена от 40.10 евро за една облигация.

*През Ноември 2013г. Съветът на Директорите прие решение , дружеството да погаси предсрочно на 19 декември 2013г. , част от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ погаси 1 080 000 /един милион и осемдесет хиляди/ евро , чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация или 30 000 броя облигации, 36 евро при цена от 36,09 евро за една облигация.

*През Септември 2014г. Съветът на Директорите прие решение, дружеството да погаси предсрочно на 31 октомври 2014г., част от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ погаси 1 010 000 (един милион и десет хиляди) евро, чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация или 33,67 евро при цена от 33,75 евро за една облигация.

*През Юли 2015г. Съветът на Директорите прие решение, дружеството да погаси предсрочно на 02 Септември 2015г., част от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ погаси 1 020 000 (един милион и двадесет хиляди) евро, чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация или 34,00 евро при цена от 34,085 евро за една облигация.

На 10 май 2016 г. се проведе извънредно общо събрание на облигационерите на „Сердика Пропъртис" АДСИЦ, на което беше приета промяна в параметрите на първа емисия облигации, ISIN код BG2100008080 както следва: 1) Промяна на лихвата по облигационния заем от 6.5% на 1%, считано от 11.05.2016г., 2) Удължаване на срока на падежа с 60 месеца - от 14.05.2018г. до 14.05.2023г. при запазване на падежите на лихвените плащания на 14-то число на м. май и м. ноември от всяка година на удължения срок, 3) Промяна на сроковете за амортизация на главницата, 4) Приемане на актуализиран погасителен план на плащанията на главница и лихва, включващ променените с решението на общото събрание на облигационерите от 10.05.2016г.

срокове за амортизация на главницата и променения лихвен процент по облигационния заем.

Сроковете за амортизация и плащания по главницата са както следва: *14.05.2016г. - 500 000 евро, 14.07.2016г. - 270 000 евро, 14.09.2016 г. – 270 000евро, 14.11.2016 г. – 270 000 евро, 14.01.2017г. – 270 000 евро, 14.03.2017г. – 270 000 евро, 14.05.2017г. – 270 000 евро, 14.05.2023г. – 19 570 000 евро.*

Сроковете за лихвените плащания са следните: *14.05.2016г., 14.11.2016г., 14.05.2017г., 14.11.2017г., 14.05.2018г., 14.11.2018г., 14.05.2019г., 14.11.2019г., 14.05.2020г., 14.11.2020г., 14.05.2021г., 14.11.2021г., 14.05.2022г., 14.11.2022г., 14.05.2023г.*

*На 14 Май 2016г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 500 000 (петстотин хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 16,6667 евро.

*На 14 Юли 2016г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

*На 14 Септември 2016г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

*На 14 Ноември 2016г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

*На 14 Януари 2017г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

*На 14 Март 2017г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

*На 14 Май 2017г., съгласно новия погасителен план, дружеството погаси 270 000 (двеста и седемдесет хиляди) евро от главницата по облигационен заем с ISIN код 2100008080., чрез пропорционално изплащане на част от главницата за всяка облигация 9,00 евро.

На 04.09.2018г. се проведе заседание на Съвета на директорите на «Сердика Пропъртис» АДСИЦ и се взе решение Дружеството да упражни кол опцията, съгласно условията по издадената от Дружеството емисия облигации, с ISIN код 2100008080 да погаси предсрочно част от главницата по заема. И на 5 октомври 2018г. погаси част от главницата в размер 6 570 000 /пет милиона петстотин и седемдесет хиляди/ евро.

Към **31 декември 2018 г.**, непогасената част от главницата по облигационния заем е 13 000 000 /тринадесет милиона/ евро равняващи се на 25 425 790 /двадесет и пет милиона четиристотин двадесет и пет хиляди и седемстотин и деветдесет/лева.

Плащанията по облигационния заем са извършени при спазване на изискванията на Наредба № 8 за Централния депозитар за ценни книжа и Правилника на Централния депозитар.

11.2. Текуща част от нетекущите задължения

Позицията „Текуща част от нетекущите задължения" в размер **на 33 хил.лв.** към **31 декември 2018г.** се формира от сумата на лихвите, които Дружеството начислява по облигационния заем и които Дружеството дължи на облигационерите. Задълженията на Дружеството за погасяване на лихвените плащания се изпълнява чрез банков превод към ЦД в срок от 4 (четири) работни дни преди датата на падежа без да се брои датата на падежа. Централният депозитар предоставя на дружеството книга на облигационерите, като в книгата се включва и изчислената сума за плащане към всеки облигационер.

На 15.11.2017г. със съдействието на „Централен депозитар" АД на "Сердика Пропъртис" АДСИЦ е издаден LEI код. През ноември 2018г. е платена таксата за удължаване срока на LEI кода до ноември 2019г.

11.3. Търговски задължения

	Към 31.12.2018 '000 лв.	**Към 31.12.2017 '000 лв.**
Топлофикация София АД	-	4
ЕВН Бялгария Електроснабдяване АД	-	1
Оценителска Експертна Група ЕООД	-	1
Пред. аванс – Глобъл Маркет Трежъри Фънд ЕООД	12	-
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	3	4
	15	**10**

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

11.4. Търговски задължения към свързани лица

	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.
Сердика Пропъртис Консулт ЕООД	13	1
	13	**1**

11.5. Задължения за дивиденти

	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.
Задължения за дивиденти	-	-
	-	**-**

На 29.06.2018г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите на „Сердика Пропъртис" АДСИЦ, на което бе прието решение за разпределяне на печалбата на дружеството за 2017г. в размер на 656 500 лева по 1,01 лева брутен дивидент на акция. Изплащането на дивидента е извършено чрез Централен Депозитар на 25.07.2018г.

12. Разходи за персонал

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.
Разходи за заплати	112	111
Разходи за социални осигуровки	7	6
	119	**117**

13. Други задължения

	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.
Получени депозити от клиенти	81	101
Приходи за бъдещи периоди	91	65
Други	34	33
	206	**199**

14. Приходи

	Към 31.12.2018 '000 лв.	Към 31.12.2017 '000 лв.

Приходи от продажба на недвижими имоти	16 477	6 519
Приходи от наеми и управление на недвижими имоти	551	2 829
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти	13	1
Други	54	186
	17 095	**9 535**

През месец август 2017г договор за наем на недвижим имот находящ се в гр.София, бул.Цар Освободител" №6 с ЗАД"ДЗИ" се прекрати поради изтичане на срока. Договорът е подновен за част от сградата.

15. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	Към 31.12.2018 '000 лв.	**Към 31.12.2017 '000 лв.**
Комисионна обслужване инвестиционни имоти	78	78
Комисионна продажба недвижим имот	12	52
Счетоводно обслужване и одит	8	8
Застраховки	20	25
Такси /съдебни,нотариални,други/	20	19
Топлоенергия	11	6
Телефони	1	1
Вода	-	1
Електроенергия	6	8
Консултански услуги	3	-
Поддръжка асансьори	4	3
Охрана и СОТ	5	33
Разходи за проекто управление – СМР, обследване	207	74
Експертна оценка на имоти	1	7
Други външни услуги	17	26
	393	**341**

16. Други разходи

Сумите на другите разходи са следните:

	Към 31.12.2018 '000 лв.	**Към 31.12.2017 '000 лв.**
Разход за непризнат данъчен кредит	24	29
Разход за такса смет	113	150
Разход за данък неджижим имот	57	66
Други	27	-

	221	**245**

17. Финансови разходи и финансови приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	Към 31.12.2018 '000 лв.	**Към 31.12.2017 '000 лв.**
Разходи за лихви по облигационен заем	352	386
Разходи при преоценка на чужда валута	-	1
Разходи за лихви	1	-
Други финансови разходи	62	3
Финансови разходи	**415**	**390**

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	Към 31.12.2018 '000 лв.	**Към 31.12.2017 '000 лв.**
Приходи от дивиденти	-	50
Финансови приходи	**-**	**50**

18. Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия.

18.1. Сделки с дъщерни предприятия

	Към 31.12.2018 '000 лв.	**Към 31.12.2017 '000 лв.**
Получени дивиденти		
- Получен дивидент от Сердика Пропъртис Консулт ЕООД	-	50
Продажба на услуги		

- Съгл.договор за наем със Сердика Пропъртис Консулт ЕООД	10	9
	10	**59**

	Към 31.12.2018 '000 лв.	**Към 31.12.2017 '000 лв.**
Покупка на услуги		
- Съгл.договор за обслужване със Сердика Пропъртис Консулт ЕООД	115	260
	115	**260**

18.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	Към 31.12.2018 '000 лв.	**Към 31.12.2017 '000 лв.**
Разходи за възнаграждения	107	108
Разходи за социални осигуровки	4	5
Общо	**111**	**113**

18.3 Сделки с други свързани лица

	Към 31.12.2018 '000 лв.	**Към 31.12.2017 '000 лв.**
Разходи за лихви	**(352)**	**(386)**
- ВК Мениджмънт ЕООД	(352)	(386)
Погасяване главница облигационен заем	**(12 850)**	**(1 584)**
- ВК Мениджмънт ЕООД	(12 850)	(1 584)
Продажба на услуги /съгл.договор за наем/	**64**	**71**

-	АЕКС АД	48	39
-	Ривиера АД	-	5
-	Интерхотел Сандански България АД	-	5
-	Контракт Лизинг ЕООД – в ликвидация	-	2
-	Палено ЕООД	1	2
-	Банкя Дивелопмънтс ЕООД	1	2
-	Ривиера Травел ЕООД	10	8
-	ВК Мениджмънт ЕООД	4	8

19 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от Обслужващото дружество в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.
Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу.

19.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Транзакции на Дружеството, деноминирани първоначално в евро, не излагат Дружеството на валутен риск.

19.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти.

19.3 Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса.
Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.
Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж.
Дружеството няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

19.4 Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди –ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план – за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

20 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите.

като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска, при спазване на нормативните изисквания.

21 Информация по чл.25 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел за разкриване на информация.

21.1 Относителния дял на активите, отдадени за ползване срещу заплащане, спрямо общия размер на секюритизираните активи.

Към датата на отчета относителният дял на отдадените за ползване срещу заплащане недвижими имоти е в размер на 18.37% спрямо общия размер на секюритизираните активи.

21.2 Информация за продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи през 2018, както и за такива сделки, извършени след датата на изготвяне на годишния финансов отчет.

На 27.03.2018 г. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи договор за продажба във формата на нотариален акт с Петър Антонов Ангелов на следните недвижими имоти:

1. ПОЗЕМЛЕН ИМОТ с идентификатор № 27454.29.13 по кадастралната карта и кадастралните регистри на с. Емона, общ. Несебър, обл. Бургас, одобрени със Заповед № РД-18-47/03.10.2005 г. на Изпълнителния директор на Агенция по кадастъра, с адрес на поземления имот: с. Емона, местност „Мегало Алан", с площ от 18 365 кв.м., с трайно предназначение на територията: земеделска, начин на трайно ползване: друг вид земеделска земя; категория на земята при неполивни условия: 4, номер по предходен план: 029013, при съседи: поземлен имот № 27454.29.42, поземлен имот № 27454.29.14, поземлен имот № 27454.30.32, поземлен имот № 27454.29.31, за продажна цена в размер на **374 707.20 евро**, представляващи евровата равностойност на **732 863.58 лева**, по фиксинга на БНБ;

Стойността на продадения актив представлява представлява 2,15% от стойността на секюритизираните активи към датата на сделката.

2. ПОЗЕМЛЕН ИМОТ с идентификатор № 27454.30.6, по кадастралната карта и кадастралните регистри на с. Емона, общ. Несебър, обл. Бургас, одобрени със Заповед № РД-18-47/03.10.2005 г. на Изпълнителния директор на Агенция по кадастъра, с адрес на поземления имот: с. Емона, местност „Шапка", с площ от 30 140 кв.м., с трайно предназначение на територията: земеделска, начин на трайно ползване: пасище, категория на земята при неполивни условия: 4, номер по предходен план: 030006, при съседи: поземлен имот № 27454.30.28, поземлен имот № 27454.30.48, поземлен имот № 27454.30.32, за продажна цена в размер на **352 696.50 евро**, представляващи евровата равностойност на **689 814.40 лева,** по фиксинга на БНБ;

Стойността на продадения актив представлява представлява 2,02% от стойността на секюритизираните активи към датата на сделката.

3. ПОЗЕМЛЕН ИМОТ с идентификатор № 27454.30.5 по кадастралната карта и кадастралните регистри на с. Емона, общ. Несебър, обл. Бургас, одобрени със Заповед № РД-18-47/03.10.2005 г. на Изпълнителния директор на Агенция по кадастъра, с адрес на поземления имот: с. Емона, местност „Шапка", с площ от 22 599 кв.м., с трайно предназначение на територията: горска, начин на трайно ползване: пасище, номер на предходен план: 030005, при съседи: поземлен имот № 27454.30.33, поземлен имот № 27454.30.28, поземлен имот № 27454.30.34, поземлен имот № 27454.30.32, за продажна цена в размер на **264 443.40 евро,** представляващи евровата равностойност на **517 206.34 лева**, по фиксинга на БНБ;

Стойността на продадения актив представлява представлява 1,52% от стойността на секюритизираните активи към датата на сделката.

4. ПОЗЕМЛЕН ИМОТ с идентификатор № 27454.29.14 по кадастралната карта и кадастралните регистри на с. Емона, общ. Несебър, обл. Бургас, одобрени със Заповед № РД-18-47/03.10.2005 г. на Изпълнителния директор на Агенция по кадастъра, с адрес на поземления имот: с. Емона, местност „Мегало Алан", с площ от 18

698 кв.м., с трайно предназначение на територията: земеделска, начин на трайно ползване: друг вид земеделска земя, категория на земята при неполивни условия: 4; номер на предходен план: 029014, при съседи: поземлен имот № 27454.29.42, поземлен имот № 27454.30.33, поземлен № 27454.29.15, поземлен имот № 27454.30.32, поземлен имот № 27454.29.13, за продажна цена в размер на **381 500.40 евро**, представляващи евровата равностойност на **746 149.93 лева**, по фиксинга на БНБ;

Стойността на продадения актив представлява представлява 2,19% от стойността на секюритизираните активи към датата на сделката.

5. ПОЗЕМЛЕН ИМОТ с идентификатор № 27454.29.15, по кадастралната карта и кадастралните регистри на с. Емона, общ. Несебър, обл. Бургас, одобрена със Заповед № РД-18-47/03.10.2005 г. на Изпълнителния директор на Агенция по кадастъра, с адрес на поземления имот: с. Емона, местност „Мегало Алан", с площ от 18 497 кв.м., трайно предназначение на територията: земеделска, начин на трайно ползване: друг вид земеделска земя, категория на земята при неполивни условия: 4, номер на предходен план: 029015, при съседи: поземлен имот № 27454.29.42, поземлен имот № 27454.29.16, поземлен имот № 27454.30.33, поземлен имот № 27454.29.14, за продажна цена в размер на **377 400.00 евро**, представляващи евровата равностойност на **738 130.24 лева,** по фиксинга на БНБ.

Стойността на продадения актив представлява представлява 2,17% от стойността на секюритизираните активи към датата на сделката.

Общата продажна цена на описаните по-горе имоти е **1 750 747.50 евро**, представляваща равностойност на **3 424 164.48 лева**, по фиксинга на БНБ и е изцяло платена по сметка на дружеството преди подписване на договора за продажба във формата на нотариален акт.

Общата стойност на продадените активи представлява 10,05% от стойността на секюритизираните активи към датата на сделката.

На 28 юни 2018г. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи с на **„КПАРК" ЕООД**, с **ЕИК 204865587** в качеството му на купувач, договор за продажба във формата на нотариален акт на следния собствен на дружеството недвижим имот, а именно: **СГРАДА с идентификатор № 02676.191.1702.26** по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. Банско, община Банско, област Благоевград, одобрени със Заповед № РД-18-81/10.12.2009 г. на Изпълнителния директор на АГКК, последно изменение със Заповед РД-18-3534-03.05.2018 г. на Началник на СГКК – Благоевград, с адрес на сградата: гр. Банско, м. „Чалин Валог", която сграда е разположена в поземлен имот с идентификатор № **02676.191.1702** , със застроена площ на сградата: 585 кв.м., брой етажи: 4, предназначение: Курортна, туристическа сграда, която съгласно документ за собственост представлява ПОЧИВНА БАЗА „ДЗИ" /бивша почивна станция на животновъда/, находяща се в гр. Банско, местност „Чалин Валог", съставляваща

МАСИВНА ЧЕТИРИЕТАЖНА СГРАДА, със застроена площ от 850 кв.м. и разгъната застроена площ от 3 400 кв.м., състояща се на сутерена: на кота – 2,60 метра: гараж; на кота – 2,74 метра от: бар и помещение с маси за консумация, офис на бара, санитарен възел, преддверие, вътрешна стълба, машинно помещение, помещение за смет, товарна платформа и санитарен възел; на кота – 4,06 метра от: котелно – бойлерно и стълбищна клетка; на кота – 3,04 метра от: сауна, съблекални и санитарни възли към тях; на партерно ниво на кота 0,00 от: покрита тераса, приемно фоайе и ветробран, помещение за ел. табло, стълбищна клетка и коридор, дневен бар, битови помещения и санитарен възел, складови помещения, два санитарни възела и стълбищна клетка, коридор, 5 броя хотелски стаи, всяка от тях с коридор и санитарен възел, канцелария, помещение за охраната и офис, на първи етаж на кота + 2,68 метра от: обща дневна, стълбищна клетка, санитарни възли и разпределително етажно фоайе, зала за хранене, кухня, обслужващи помещения, мокър бюфет и стълбищна клетка, коридор, апартамент с дневна спалня, санитарен възел и коридор, 5 броя хотелски стаи скоридор и санитарен възел всяка една и покрита тераса по цялата южна фасада на етажа и стълбищна клетка; на втори етаж: на кота + 6,20 метра от: стълбищна клетка, коридори, стая за персонала, фитнес зала, санитарни възли, складово помещение и резервно помещение; на кота + 5,37 метра, разпределително фоайе, служебно помещение, стълбищна клетка, 2 броя хотелски стаи, всяка една със спалня, коридор, санитарен възел и тераса към спалнята и 3 броя апартаменти с дневна, спалня, санитарен възел и коридор към всеки един от тях и тераса към стаите на два от апартаментите и дрешник към един от тях; на трети етаж на кота + 8,04 метра от: стълбищна клетка, разпределително фоайе, апартамент с дневна стая, санитарен възел, коридор и две тераси, апартамент с преддверие, вестибюл, две спални и дневна, санитарен възел и 2 тераси, ведно с другите подобрения, както и със съответното право на строеж върху мястото, върху което е построена, находящо се по нотариален акт в местността „Чалин Валог" в землището на гр. Банско, съставляващо част от подотдел 59-2 на Държавно лесничейство – гр. Банско, а по скица и писмо с изх. номер 977/24.09.2007 год. на Министерството на околната среда и водите, Дирекция национален парк „Пирин", съставляващо подотдел 2 , отдел 147 на Национален Парк „Пирин", местност „Чалин валог", при съседи: път и от три страни – гора.

Продажната цена на имота в размер на **1 711 351.25** /един милион седемстотин и единадесет хиляди триста петдесет и един лева и двадесет и пет стотинки/ **лева е платена по сметка на дружеството** преди подписване на договора за продажба във формата на нотариален акт.

Продажната цена е по-висока от пазарната оценка и от балансовата стойност на имота.

В сделката не участват свързани или заинтересовани лица.

Стойноста на продадения актив представлява 5.55% от стойността на секюритизираните активи към датата на сделката.

На 20.09.2018г. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи с „ОРО АВИЕЙШЪН" ЕООД, с ЕИК 204421671, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Оборище, ул. „Поп Богомил" № 6, ет. 1, ап. 3 договор за продажба във формата на нотариален акт за следните недвижими имоти: сграда с идентификатор № 68134.100.35.3 по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. София, община Столична, обл. София (столица), одобрени със Заповед РД-18-33/15.06.2010 г. на изпълнителния директор на АГКК, адрес на сградата: град София, район „Средец", улица „Леге" № 17, с 5 етажа, предназначение: Административна, делова сграда, със застроена площ от 560,00 кв.м., *със стар идентификатор: 68134.100.35.2; 68134.100.35.1*, заедно с всички нейни подобрения и оборудване, и заедно с правото на собственост върху мястото, в което е построена гореописаната сграда, представляващо ПОЗЕМЛЕН ИМОТ с идентификатор № 68134.100.35, по кадастралната карта и кадастралните регистри на град София община Столична, обл. София (столица), одобрени със Заповед РД-18-33/15.06.2010 г. на изпълнителния директор на АГКК, адрес на поземления имот: град София, район „Средец", улица „Леге" № 17, с площ от 605,00 кв.м., трайно предназначение на територията: урбанизирана, начин на трайно ползване: средно застрояване от 10 до 15 м, номер по предходен план: 6, квартал: 398, парцел: XVI, със съседи имоти с идентификатори: 68134.100.36, 68134.100.40, 68134.100.34 и 68134.100.33, *които продаваеми имоти, съгласно документ за собственост, представляват:* пететажна масивна сграда със сутерен, находяща се в гр. София, ул. „Леге" № 17, със застроена площ от 610,00 кв. м. и разгъната площ от 3 360,00 кв.м., заедно с урегулиран поземлен имот, върху който е построена сградата с площ от 625,00 кв.м., съставляващ парцел XVI-6, от кв. 398, по плана на гр. София, местността „Центъра", по регулационния план на гр. София от 1964 г., при съседи: от изток - улица „Леге", от запад - сграда и магазин на улица „Калоян" № 8, от север - калкан на сграда на „Булгарплодекспорт" и от юг – калкан, заедно с всички подобрения и приращения в имота за продажна цена в размер на 4 350 000 евро, изчислена в равностойността й в лева по официалния фиксиран обменен курс на БНБ за евро-лев в размер на 8 507 860,50 лева, от които продажната цена на сградата е в размер на – 4 100 000,00 евро, представляващи равностойност по фиксинга на БНБ на 8 018 903.00 лева, а продажната цена на поземления имот е в размер на 250 000,00 евро, представляващи равностойност по фиксинга на БНБ на 488 957,50 лева.

Продажната цена е по-висока от пазарната оценка и от балансовата стойност на имота.

В сделката не участват свързани или заинтересовани лица.

Стойноста на продадения актив представлява 33.23% от стойността на секюритизираните активи към датата на сделката.

21.3 Информация за спазване на изискванията по чл.4, ал.7 и 8 , чл.21 и 22а. Информация за 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 продажбата им, или покупко-продажба на вземания.

100 на сто от активите на „Сердика Пропъртис" АДСИЦ са в резултат 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 продажбата им, или покупко-продажба на вземания.
100 на сто от брутните приходи към датата на междинния консолидиран отчет на „Сердика Пропъртис" АДСИЦ са в резултат на отдаване под наем и продажба на секюритизираните имоти.
„Сердика Пропъртис" АДСИЦ не е обезпечавало чужди задължения или предоставяло заеми.

На 14 май 2008 г. "Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключва облигационен заем, при следните условия:

Обща номинална стойност (размер на облигационния заем) - 30 000 000 (тридесет милиона) Евро, разпределен в 30 000 (тридесет хиляди) броя безналични, поименни, обикновени, свободно прехвърляеми, лихвоносни облигации, всяка една с номинална стойност от 1 000 (хиляда) Евро;

Към **31 декември 2018 г.**, непогасената част от главницата по облигационния заем е 13 000 000 /тринадесет милиона/ евро равняващи се на 25 425 790 /двадесет и пет милиона четиристотин двадесет и пет хиляди седемстотин и деветдесет/ лева./подробна инф.чл.10,т.1/

На 04 септември 2018г., Съветът на директорите на „Сердика Пропъртис" АДСИЦ прие решение, дружеството да упражни предвидената в условията на издадената емисия облигации с ISIN код 2100008080, кол опция и да погаси предсрочно част от главницата по заема. Съгласно взето решение от общото събрание на облигационерите на „Сердика пропъртис" АДСИЦ, проведеното на 04 Декември 2010г., за промяна на параметрите на облигационния заем, дружеството има право да упражнява предвидената в условията на заема кол опция (възможност за предсрочно погасяване на главницата) не само на падеж на лихвено плащане, а към всеки един момент от срока на облигационния заем. Емитентът има право да погаси предсрочно цялата или част (без ограничение в размера й) от непадежиралия размер на главницата на облигациите на цена 100.25% за 100% главница.

Дружеството не е взимало банкови кредити за придобиване и въвеждане в експлоатация на активите за секюритизация.

Сердика Пропъртис" АДСИЦ има едно дъщерно дружество – обслужващото дружество „Сердика Пропъртис Консулт" ЕООД. Едноличен собственик на капитала му е „Сердика Пропъртис" АДСИЦ.
Дружеството е учредено по решение на Съвета на директорите на „Сердика Пропъртис" АДСИЦ от 24 октомври 2008 г. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ е инвестирало 10% от капитала си в обслужващото дружество при неговото учредяване.
През отчетния период Дружеството не е инвестирало 10 на сто от капитала си в обслужващото дружество „Сердика Пропъртис Консулт" ЕООД.

„Сердика Пропъртис" АДСИЦ не е участвало в учредяването или в придобиването на дялове или акции от капитала на търговско дружество, чийто изключителен предмет на дейност е придобиване 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 продажбата им.

21.4 Относителния дял на неплатените наеми, лизингови и арендни вноски спрямо общата стойност на вземанията, произтичащи от всички сключени от дружеството споразумения за наем, лизинг и аренда.

Към края на разглеждания период на относителния дял на неплатените наеми за отдадените под наем недвижими имоти възлиза на 0,64 %.

22 Събития след датата на баланса

На 21.01.2019г. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи договор за продажба във формата на нотариален акт на недвижим имот, находящ се в гр.Каварна, ул.Добротица № 25.

На 28.01.2019г. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи договор за продажба във формата на нотариален акт на недвижим имот – магазин 9, находящ се в гр.София, ул.Акад.Стефан Младенов № 76 и продажба 1,86% идеални части на поземления имот.

На 01.03.2019г. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи договор за продажба във формата на нотариален акт на 0,42 % иделни части на поземлен имот находящ се в гр.София, ул.Акад.Стефан Младенов № 76.

На 12.03.2019г. „Сердика Пропъртис" АДСИЦ сключи договор за продажба във формата на нотариален акт на 1 % иделни части на поземлен имот находящ се в гр.София, ул.Акад.Стефан Младенов № 76.

гр.София
22.03.2019г.