



МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2015 година

ВАЛОР ПРОПЪРТИС АДСИЦ

Обща информация

Съвет на Директорите:

Борислав Кирилов Никлев

Делян Иванов Койнов

Владимир Георгиев Котларски

Адрес:

Гр.София 1408

Район Триадица

Ул.Енос №2

Обслужваща банка

"БАНКА ДСК" ЕАД

ВАЛОР ПРОПЪРТИС АДСИЦ
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.12.2015 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	<u>Бележки</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
АКТИВИ			
Краткотрайни активи			
Вземания	1	19	20
Парични средства и еквиваленти	2	540	577
Общо		559	597
ОБЩО АКТИВИ		559	597
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	3	650	650
Премии свързани с капитал		1	1
Неразпределена печалба/Непокрита загуба		(97)	(59)
Общо собствен капитал		554	592
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	4	5	5
Общо		5	5
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		559	597

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



Донка Попова
Съставител на отчета

ВАЛОР ПРОПЪРТИС АД СИЦ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода 01.01.2015 – 31.12.2015 г

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Бележки	31.12.2015	31.12.2014
Разходи за персонала	5	(39)	(38)
Разходи за външни услуги	6	(16)	(17)
Оперативна печалба(Загуба)		(55)	(55)
Нетни финансови приходи/разходи	7	17	20
Резултат за годината		(38)	(35)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общ всеобхватен доход за годината		(38)	(35)

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



Донка Попова
Съставител на отчета

ВАЛОР ПРОПЪРТИС АДСИЦ
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2015 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Основен капитал	Премийни резерви	Неразпределена печалба	Общо
На 01.01.2014 г.	650	1	(24)	627
Общ всеобхватен доход	-	-	(35)	(35)
На 31.12.2014 г.	650	1	(59)	592
На 01.01.2015 г.	650	1	(59)	592
Общ всеобхватен доход	-	-	(38)	(35)
На 31.12.2015г.	650	1	(97)	554

Борислав Никлев
 Изпълнителен директор



Донка Попова
 Съставител на отчета

ВАЛОР ПРОПЪРТИС АДСИЦ
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 01.01.2015 – 31.12.2015г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	<u>Бележки</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления/Плащания на данъци		(3)	1
Плащания на доставчици		(21)	(19)
Плащания към персонала		(33)	(42)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		<u>(5В 7)</u>	<u>(60)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления/Плащания лихви по депозити		20	10
Платени банкови такси			(1)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		<u>20</u>	<u>9</u>
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(37)	(51)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		577	628
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода		<u>540</u>	<u>577</u>

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



Донка Попова
Съставител на отчета

ВАЛОР ПРОПЪРТИС АДСИЦ
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
За периода 01.01.2015-31.12.2015 г.

Корпоративна информация

ВАЛОР ПРОПЪРТИС АДСИЦ е акционерно дружество, учредено с решение № 20100323103359/23-03-2010г. на Търговския регистър. ЕИК на дружеството е 201089598. Към момента на подаване на заявлението за вписване в търговския регистър, капиталът, записан на учредителното събрание, е изцяло внесен съгласно изискванията на чл.6 ал.2 от ЗДСИЦ.

С решение на КФН №756/25-11-2010г., основната дейност на дружеството включва инвестиране на паричните средства, набирани 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.

Към 31.12.2015 г., акционерите на Дружеството са:

Акционер	Брой акции	%
ИД Надежда АД	58 500	9,00%
Ски Инжинеринг ООД	500 000	76,90%
Приват Турс 2000 ООД	30 500	4,70%
Ентра Номер Едно ЕООД	30 500	4,70%
Антуеп ЕООД	30 500	4,70%
	650 000	100%

База за изготвяне

Междинният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на ВАЛОР ПРОПЪРТИС АДСИЦ е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“).

Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

ВАЛОР ПРОПЪРТИС АДСИЦ
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
За периода 01.01.2015-31.12.2015 г.

б) Данъци

Текущ и отсрочен данък върху доходите

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане дружествата със специална инвестиционна цел не се облагат с корпоративен данък.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

На 28.12.2010г. дружеството е регистрирано по Закона за Данъка върху Добавената Стойност, на основание чл.100, а именно доброволна регистрация.

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

в) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Финансовите активи включват парични средства и вземания.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежеспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

ВАЛОР ПРОПЪРТИС АДСИЦ
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
За периода 01.01.2015-31.12.2015 г.

г) Основен капитал

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

д) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и депозити.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

1. Вземания

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
ДАС за възстановяване	1	1
Вземане за лихва по депозити	18	19
Общо:	<u>19</u>	<u>20</u>

Вземанията са формирани от вземания по начислени лихви по депозити при ПИБ АД

2. Парични средства и краткосрочни депозити

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Парични средства в банкови сметки	1	1
Краткосрочни депозити	539	576
Общо:	<u>540</u>	<u>577</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

3. Основен капитал

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
650 000 броя обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка	650	650
Общо:	<u>650</u>	<u>650</u>

4.Търговски и други задължения

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Търговски и други задължения	5	11
Общо:	<u>5</u>	<u>11</u>

Краткосрочните пасиви са формирани от начислени задължения за одит на ГФО и възнаграждение на обслужващата дружество.

5. Разходи за персонала

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Възнаграждения	38	37
Осигурителни вноски	1	1
Общо:	<u>39</u>	<u>38</u>

Разходите за възнаграждения са формирани основно от възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, в размер на 34 хил. лв.

6. Разходи за външни услуги

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Възнаграждение на обслужващо дружество	9	10
Разходи за независим финансов одит	2	2
Такси централен депозитар, регистър и др.	5	5
Общо:	<u>16</u>	<u>17</u>

Разходите за външни услуги са формирани основно от възнаграждения на обслужващото дружество, както и платени такси и възнаграждения на Централен депозитар АД, Банка ДСК, и др.

7. Нетни финансови приходи/разходи

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Приходи от лихви	19	22
Финансови разходи	(2)	(2)
Общо:	<u>17</u>	<u>20</u>

Приходите в размер на 19 хил.лева, оповестени в Отчета за доходите, се състоят от начислени лихви по договори за банкови депозити.

ВАЛОР ПРОПЪРТИС АДСИЦ
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
За периода 01.01.2015-31.12.2015 г.

8. Оповестяване на свързани лица

Предприятия с контролно участие в Дружеството:

- СКИ ИНЖИНЕРИНГ ООД 76.90 %

9. Събития след датата на отчетната дата

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31.12.2015 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за тримесечието.