

“АРКО ТАУЪРС ” АД СИЦ

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2010 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО	2
2. СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	3
3. ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	4
4. ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
5. ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
6. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	7
7. ПОЯСНЕНИЯ	9

“АРКО ТАУЪРС” АДСИЦ

1.ОГАНИЗАЦИЯ И ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2010 Г.

“АРКО ТАУЪРС” АДСИЦ („Дружеството”) е публично акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизиране на недвижими имоти. Съгласно § 1. т. 1 от Допълнителните разпоредби на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел „секюритизация” е дейност, при която вещни права (право на собственост и право на строеж) върху недвижими имоти или права върху парични вземания, включително и бъдещи вземания, се материализират в ценни книжа, предлагани публично.

Дружеството е вписано на 1 март 2007 г. в регистъра на търговските дружества под № 115473, том 1581, стр. 122 по ф. д. 3162/ 2007г. по описа на Софийски градски съд, като акционерно дружество със специална инвестиционна цел и осъществява дейност в съответствие с изискванията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Дружеството е с изцяло внесен капитал 682 500 лева, формиран от парични вноски. През месец октомври 2007 г. с решение на Софийски градски съд е вписвано първоначално увеличение на капитала от 150 хил. лева. През ноември 2009 г. с вписване в търговския регистър, дружеството вписва увеличение на капитала в размер на 32 500 лева. Така основния капитал нарасна до 682 500 лева

Акциите на Дружеството са обикновени, безналични поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една.

Дружеството е лицензирано от Комисията за финансов надзор с Решение № 50 – ДСИЦ от 17 септември 2007 г.

Адрес на управление на Дружеството е:

гр. София

район “Лозенец”

кв. “Витоша”

ул. “Константин Петканов” № 4

Обслужващо дружество на “АРКО ТАУЪРС” АДСИЦ е “УЛТИМАТ МЕНИДЖМЪНТ” АД, гр. София.

Банка депозитар на Дружеството е “Райфайзенбанк – България” ЕАД, гр. София.

Дружеството е освободено от облагане с корпоративен данък и разпределя дивиденди в размер на минимум 90 процента от печалбата за финансовата година.

ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2010 Г.

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

6. Основни принципи на счетоводната политика

6.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база на историческа цена, с изключение на инвестиционните имоти, които се отчитат по справедлива стойност.

Финансовият отчет е представен в български лева.

6.2. Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, (МСФО приети от ЕС).

6.3. Съществени счетоводни приблизителни оценки и предположения

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

Справедлива стойност на инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти са оценени по справедлива стойност от независим лицензиран оценител на базата на действителното състояние и условия на пазара към датата на оценката и представляват най-вероятната цена, която нормално може да се получи при пряка сделка между желаещи и информирани продавачи и купувачи към тази датата. Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 30 септември 2010 г. е 4 736 560 лв.

6.4. Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

6.5. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по справедлива стойност, която отразява пазарните условия към датата на баланса. Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливите стойности на инвестиционните имоти, се признават в отчета за доходите за отчетния период, в който възникват.

6.6. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти.

6.7. 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. Приходите се оценяват по справедлива стойност.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия актив).

6.8. Разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване. Всички разходи се включват в отчета за доходите, с изключение на тези, пряко свързани с придобиването на инвестиционен имот, които се включват в стойността на съответния имот, както и разходите по емитиране на акции, които се отразяват директно в намаление на собствения капитал.

6.9. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на средно-претегления брой на държаните акции за периода.

6.10. Основен капитал

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

6.11. Данъци

Тъй като Арко Тауърс АДСИЦ е дружество със специална инвестиционна цел, то е освободено от облагане с данък печалба съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане.

7. ПОЯСНЕНИЯ

7.1 ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Разходи за стрителство		18 318 594 лв.
гр. София		
УПИ V – 1017,1018, кв. 50, ГГЦ – Зона В17		<u>4 736 560 лв.</u>
	ОБЩО	23 055 154 лв.

7.2 ВЗЕМАНИЯ

Аванси		576 636 лв.
Вземания по Данък добавена стойност за възстановяване		48 405 лв.
Други краткосрочни вземания от лихви		<u> </u>
	ОБЩО	625 041 лв.

Приходите от лихви са текущо начислени и са отразени в отчета за доходите.

7.3 ПАРИ, НАЛИЧНОСТИ И ЕКВИВАЛЕНТИ

Пари в брой		0 лв.
Парични наличности в банки		180 114 лв.
Депозит		<u>576 723 лв.</u>
	ОБЩО	756 837 лв.

7.4 ОСНОВЕН КАПИТАЛ

През октомври 2007 г. Софийски градски съд вписа първоначално увеличение на капитала на Дружеството в размер на 150 000 лева. Така основният капитал нарасна до 650 000 лева.

През ноември 2009 г. в търговския регистър, е вписано увеличение на капитала в размер на 32 500 лева. Така основния капитал нарасна до 682 500 лева

Капиталът на Дружеството е внесен изцяло под формата на парични вноски. Акциите от последното увеличение на капитала са записани при емисионна стойност 108.15 лев

	Брой акции	Стойност
към 30.09.2010 г.	682 500 бр.	682 500 лв.

Основни акционери към 30 СЕПТЕМВРИ 2010 г.:

“СИНГУЛАР АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД	237 500 бр. акции	34,80 %
“АМД КОМЕРС” ЕООД	25 000 бр. акции	3,66 %
“ЮНИК ИНВЕСТМЪНТ” АД	217 500 бр. акции	31,87 %
“РЕГУЛУС” ЕООД	20 000 бр. акции	2,93 %
ARCO TOWERS MALTA LIMITED	182 493 бр. акции	26,73 %
АЛЕКСАНДЪР НЕДЯЛКОВ	7 бр. акции	0,00 %
ОБЩО	682 500 бр. акции	100 %

Премия от емисия акции е разликата между емисионната стойност и номиналната стойност на акциите от първоначалното увеличение на капитала.

Премия от емисия	20 408 989
емитирани акции	182 500 бр.
номинална стойност	1 лв.
емисионна стойност	111,83 лв./бр.

7.5 ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задължение обслужващо дружество	0 лв.
Задължение по менаджиране на проект	274 лв.
Други	0 лв.
Общо	274 лв.

Задълженията към персонал	707 лв.
Задълженията към осигурителни предприятия	24 лв.
Общо	731 лв.

Други задължения	
Съвет на Директорите на Дружеството	
Гаранции за добро управление на Дружеството	3 000 лв.
Други	110 лв.
Общо други задължения	3 110 лв.

7.6 РАЗХОДИ

Разходи за охрана	16 749 лв.
Разходи за наеми	1 667 лв.
Други разходи за външни услуги	403 лв.
Разходи за КФН	554 лв.
Разходи за БФБ	1 000 лв.
Разходи за правна помощ	1 410 лв.
Разходи за възнаграждение на обсл. дружество	95 000 лв.
Разходи за одит и общ надзор	2 934 лв.
Общо разходи за външни услуги	119 717 лв.

Разходи за персонал

Разходи за възнаграждение на СД	9 000 лв.
Разходи за заплати	1 350 лв.
Разходи за осигуровки	<u>6 879 лв.</u>
Общо разходи за персонал	17 229 лв.

Други разходи **50 лв.**

Разходи за данък сгради и такса смет **30 203 лв.**

Финансови разходи

Отрицателни курсови разлики	1 336 лв.
Други финансови разходи свързани с такси за преводи и емисия на акции и др.	980 лв.

Общо разходи за дейността 169 515 лв.

7.7 ПРИХОДИ

Дружеството реализира приходи от лихви по сметка в „Райфайзенбанк – България” ЕАД	11 361 лв.
Положителни курсови разлики	69 лв.
Общо приходи	11 430 лв.

Дружеството формира загуба към 30.09.2010 година в размер на **(158 085)** лева.

7.8 НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА АКЦИЯ И ЧИСТ ДОХОД НА АКЦИЯ

30 СЕП.
2010 г.

Общо собствен капитал	24 432 917 лева
Средно претеглен брой на обикновените акции	682 500 бр.
Нетна стойност на активите на акция	35,80 лева

Основният доход на акция се изчислява, като се раздели нетния доход на средно претегления брой на акции в обращение през отчетния период.

30 СЕП.

2010 г.

Нетна загуба

(158 085) лева

Средно претеглен брой на обикновените акции

682 500 бр.

Основен доход на акция

(0,25) лева

Дружеството не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

7.9 ЛИКВИДНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО

Коефициент за обща ликвидност

Краткотрайни активи – 625 041 лева.

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

Краткотрайни задължения – 4 115 лева

Коефициент за обща ликвидност – 151.89

Коефициент за бърза ликвидност

Сумата от Краткосрочни активи, краткосрочни инвестиции и парични средства или 625 041 лева.

Краткотрайни задължения – 4 115 лева

Коефициент за бърза ликвидност – 151.89

Транзакции със свързани лица не са извършвани при специални условия.

За периода след съставяне на Междинния финансов отчет към 30 септември 2010г. до публикуването му не са настъпили важни събития които биха могли да се отразят на вярното и честно представяне на Междинния Финансов отчет за третото тримесечие на 2010 г..

Дейността на Дружеството не създава предпоставки за валутен, кредитен и лихвен риск.

ПЕЙО НИКОЛОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

