

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ към ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 31.12.2012 год.

1. Корпоративна информация

„ Премиер фонд ”АДСИЦ (“Дружеството”) е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, което по реда и при условията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел осъществява дейност по инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти). Специалното законодателство, което характеризира дейността на Дружеството се съдържа и произтича основно от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и Закона за публичното предлагане на ценни книжа . Въз основа на тях Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор и е получило лиценз No РГ-05-1255, издаден от Комисията по финансов надзор на Република България. Съгласно Устава на дружеството то е учредено за неограничен срок. "Премиер Фонд " АДСИЦ има едностепенна система на управление. Органът за управление е Съвет на директорите.

2 . Основни положения от счетоводната политика на дружеството

2.1. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Като всяко публично търговско дружество, Премиер Фонд АДСИЦ е задължено да изготвя финансовите си отчети по изискванията на МСС. Затова настоящия отчет е в съответствие с изискванията на МСС, издание на Комитета за МСС и приети за приложение от Европейския съюз.

Към 31.12.2012 г. МСС включват Международните Счетоводни Стандарти, Международните стандарти за Финансови Отчети, Тълкуванията на Постоянния Комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО . Ръководството на дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена с изключение на някои активи, представени по справедлива стойност и въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие при прилагане на финансовата концепция за поддържане на собствения капитал

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и/или преизчисляват , за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година

2.3. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Представянето на финансов отчет съгласно Международните счетоводни стандарти изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.4. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лева. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута, се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ към датата на баланса. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им.

Валутата по представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

2.5. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск.

Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана

концентрация на даден риск.

2.6. Справедливи стойности

Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и кредитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизуема стойност. Голяма част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност/ търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми/, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. При дългосрочните заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност е чрез дискотнирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени лихвени проценти към датата на баланса.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс.

3.1. Нетекущи активи

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др. За посочения период дружеството не разполага с нетекущи активи.

3.2. Инвестиционни имоти

Инвестиционен е имотът, държан с цел увеличаване стойността на капитала. Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват по метода на справедливата стойност, като печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата цена, се признават за периода в който са възникнали.

Като инвестиционен имот в баланса на дружеството е представен поземлен имот с площ 10 398 кв.м. в гр. Априлци. Съгласно изискванията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, дружеството е определило

справедливата стойност на имота в размер на 245 хил лв. Направените разходи до момента за проектиране на вилно селище са в размер на 45 х лв и са отразени по сметка Незавършено строителство. През м. 12.2012 год. на дружеството е издадено Разрешение за строеж.

3.3. Инвестиции в ценни книжа

Ценните книжа, класифицирани като инвестиции, държани до падеж, са оценени по цена на придобиване. Като дългосрочни инвестиции са представени притежаваните акции от капитала на обслужващото дружество „Фонд Мениджър“ АД и те са в размер на 10 хил. лв. Ръководството на дружеството не разполага с надеждна информация за справедливата им стойност, тъй като това е непублично дружество.

3.4. Настоящ проект

В края на 2011 год., във връзка с финализиране на предварителен договор за строеж срещу обезщетение, на Дружеството е учредено безсрочно право на строеж върху поземлен имот, находящ се в гр. Варна, район Приморски, К К. ” Св. Константин и Елена ”. Същият е с площ 655 кв.м. През м. декември 2011 год. започна изграждането на грубия строеж на Жилищна сграда „Кипарисите”, състояща се от сутерен, три надземни етажа и тавански етаж. ЗП – 168.84 кв.м. През м. май 2012 год. етапът на грубия строеж приключи, и конструкцията е приета с Акт Обр.14. Към края на отчетния период се извършват довършителни разходи. Предвижда се през м. май 2013 г. сградата да бъде завършена, а през юли 2013 г. да бъде въведена в експлоатация. Всички разходи, съпътстващи строителството, са осчетоводени по сметка незавършено строителство и са в размер на 602 хил лв.

3.5. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по номинална стойност, намалена със загубите от обезценки. Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута, по заключителния курс на БНБ към края на периода, намалени със стойността на начислената обезценка.

Вземанията се отписват като несъбираеми, когато ръководството прецени че не могат да бъдат направени повече разумни усилия за събирането им.

3.6. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват неблокирани касови наличности, салда по банкови сметки и невъзстановени суми от подотчетни лица. Паричните средства в лева са оценени по номинална стойност,

а паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват по заключителния курс на БНБ към края на периода.

3.7. Акционерен капитал

Основният капитал е представен в баланса по неговата номинална стойност, която съответства на актуалната му съдебна регистрация - 650 000 лева и е разпределен в 650 000 броя обикновени безналични акции с номинална стойност по 1 лев всяка. Акционери в дружеството са :

Акционери :	%-тно участие :	брой акции:
Борислав Найденов –пряко и чрез свърз.лица	37.66	244 790
ЦКБ Сила	9.20	59 800
Експрес Гаранцион ООД	7.62	49 500
Унишип ЕООД	7.31	47 500
Силвия Николова	7.08	46 000
УПФ Съгласие АД	6.29	40 860
Милчо Близнаков	5.66	36 820
Други физически и юридически лица	19.18	124 730
	-----	-----
	100	650 000

3.8. Търговски и други задължения

Търговските задължения в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към края на периода . Текущи са тези от тях , които са дължими до 12 месеца след датата на баланса.

3.9. Признание на приходи и разходи

Приходите от продажби и разходите за дейността се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

3.10. Финансови приходи

Приходите за лихви се начисляват текущо, на база на договорения лихвен процент. Те се признават в отчета за всеобхватните приходи и разходи в момента на възникването им. Финансовите приходи се представят в отчета за

всеобхватните приходи и разходи нетно.

4. Изменение в прилаганата счетоводна политика

Промени в счетоводната политика са допустими при законови изисквания, промени в МСФО и МСС или за по-подходящо представяне на събитията и сделките във финансовите отчети на дружеството. Дружеството прилага ревизирания МСС 1 Представяне на финансови отчети (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г.. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход.

5. Данъци върху печалбата

Дължимите текущи данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Съгласно закона за корпоративното подоходно облагане в сила за 2012 год. инвестиционните дружества със специална инвестиционна цел, лицензирани за извършване на дейност по ЗДСИЦ, не се облагат с корпоративен данък.

6. Финансов резултат

Отчетен резултат за периода – загуба от 35 хил. лв.

7. Доходи на акция

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

Средно претеглен брой обикновени акции :	2012 г.	2011 г.
в хил. лв		
Издадени обикновени акции към 01.01.	650	650
Акции, издадени през годината	-	-
Брой обикновени акции към 31.12.	650	650
	-----	-----
Средно претеглен брой акции към 31.12	650	650

Загуба за 2012 год и 2011 год припадаща се на притежателите на обикновени акции :

хил. лв	2012 г.	2011 г.
---------	---------	---------

Нетен резултат за периода	(35)	(18)
Нетна загуба припадаща се на притежателите на обикновени акции	(0.05)	(0.03)

3.11. Оповестяване на свързаните лица

Дружеството няма сделки със свързани лица.

3.12. Събития, настъпили след датата на баланса

Между датата на този отчет и датата на неговото съставяне не са възникнали коригиращи събития, които следва да бъдат оповестени в отчета.

4. Приложение

4.1 РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

В хиляди лева	31.12.2012	31.12.2011
Българска Фондова Бурса	1	1
Комисия финансов надзор и Централен Депозитар	2	2
Обслужващо дружество	17	10
Наем офис	5	6
Публикация в медии	3	1
Одит	1	1
Други административни разходи		1
	<u>29</u>	<u>22</u>

4.2. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

В хиляди лева	31.12.2012	31.12.2011
Разходи за заплати	6	5
Разходи за социални осигуровки	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>7</u>	<u>6</u>

4.3 ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

В хиляди лева	31.12.2012	31.12.2011
Приходи от лихви	1	10
	<u>1</u>	<u>10</u>

4.4. ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ

В хиляда лева	31.12.2012	31.12.2011
Инвестиции в асоциирани предприятия	10	10
	<u>10</u>	<u>10</u>

4.5. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

В хиляди лева	31.12.2012	31.12.2011
Вземания по предоставени гаранции / аванси	1	24
Данъци за възстановяване	22	8
	<u>23</u>	<u>32</u>

4.6. НЕЗАВЪРШЕНО СТРОИТЕЛСТВО (ОБЩО ЗА 2-ТА ПРОЕКТА)

В хиляди лева	31.12.2012	31.12.2011
Такси	14	12
Проектиране	101	76
Инвеститорски контрол	11	1
Изпълнени СМР	292	55
Материали	48	37
Други	76	4
Довършителни дейности	105	
	<u>647</u>	<u>185</u>

4.7. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

В хиляда лева	31.12.2012	31.12.2011
Задължения към доставчици	250	-
Получени аванси	38	-
	<u>288</u>	<u>-</u>

4.8 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

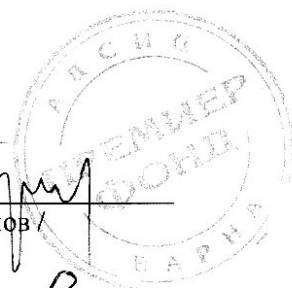
В хиляда лева	31.12.2012	31.12.2011
Парични средства в брой	1	1
Парични средства по банкови сметки и депозити	10	360
	<u>11</u>	<u>361</u>

4.9. Капитал

В хиляди лева	31.12.2012	31.12.2011
Записан капитал	650	650
Неразпределена печалба	194	193
Непокрита загуба	-161	-142
Текуща загуба	-35	-18
	<u>648</u>	<u>683</u>

Изпълнителен директор : _____

/ Б. Найденов /



Съставител : _____

/ Г. Христова /

