

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
към ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 31.12.2014 год.

1. Обща 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 ПГ-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. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Всяки публични търговски дружества са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на МСС. Затова настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за МСС и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 2013 година МСС включват : МСС, МСФО, Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Комитетът за МСС произвежда ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след одобряването им са валидни за годината, за която са издадени.

Ръководството на дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност.

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. 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.

2.3. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

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.

2.5. 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 конто

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 дискотирането 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 със справедливата стойност на имота в размер на 236 хил лв. Дружеството разполага с издадено разрешение за строеж на селище от затворен тип с осигурена охрана и поддръжка на седемнадесет еднофамилни къщи с дворни места. Направените разходи до момента са за проектиране и са на стойност 50 х лв.

3.3. Проект пред финализиране

Основната дейност на дружеството през предходната година бе строителство на жилищна сграда, ваканционен тип, върху поземлен имот, находящ се в гр. Варна, район Приморски, К К ." Св. Константин и Елена " . Същият е с площ 655 кв.м.

Сградата се състои от сутерен, три надземни етажа и тавански етаж. В края на 2013 г. тя беше пристъпена от комисия и бе подписан Акт Обр. 15. В момента е налице процедура по присъединяване към „ Енерго Про ”.

Готовите имоти за продажба са представени като текущи активи, чиято справедлива стойност е в размер на 740 хил лв.Към настоящия момент има продаден един апартамент.

3.4. 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.

3.5. 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.

3.6. 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 |
| Експрес Гаращион 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 | 28.38 | 184 530 |
| | 100 | 650 000 |

3.7. 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.

3.8. Признаване 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.

3.9. 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.

3.10. Оповестяване на свързаните лица

Дружеството няма сделки със свързани лица.

3.11. Доход на една акция

Доходът на една акция е изчислен, като нетният резултат, установен по отчета за всеобхватния доход, се раздели на средно притегления брой акции за съответния период.

| В хиляди лева | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|---------------|-------------|
| Загуба / Печалба | (106) | 66 |
| Среднопритеглени акции в хил бройки | 650 | 650 |
| Доход на една акция | <u>(0.16)</u> | <u>0,10</u> |

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 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| Българска Фондова Борса | 1 | 1 |
| Комисия финансов надзор и Централен Депозитар | 2 | 2 |
| Обслужващо дружество | 13 | 15 |

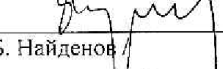
| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Наем офис | 5 | 5 |
| Публикация в медии | 3 | 3 |
| Одит | 1 | 1 |
| Комисионна за продажба на апартамент | 18 | - |
| Други | 2 | 2 |
| | <u>45</u> | <u>29</u> |
| | | |
| 4.2. <i>Разходи за персонала</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| В хиляда лева | | |
| Разходи за заплати | 6 | 6 |
| Разходи за социални осигуровки | 1 | 1 |
| | <u>7</u> | <u>7</u> |
| | | |
| 4.3. <i>Приходи от продажби</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| В хиляда лева | | |
| Брутни приходи от продажби | 165 | 91 |
| Отчетна стойност на продажбите | (141) | (318) |
| Други продажби | 2 | - |
| | <u>26</u> | <u>(227)</u> |
| | | |
| 4.4. <i>Финансови приходи и разходи</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| В хиляда лева | | |
| Приходи от финансови операции | - | 1 |
| Приходи от преценки на имоти | - | 336 |
| Дисконтирани парични потоци | (26) | - |
| | <u>(26)</u> | <u>337</u> |
| | | |
| 4.5. <i>Незавършено строителство – ОБЕКТ АПРИЛИИ</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| В хиляда лева | | |
| Такси | 6 | 6 |
| Проектиране | 44 | 44 |
| | <u>50</u> | <u>50</u> |
| | | |
| 4.6. <i>ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНЯ</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| В хиляда лева | | |
| Вземания по предоставени гаранции | 1 | 1 |
| Данъци за възстановяване | 2 | 8 |
| | <u>3</u> | <u>9</u> |

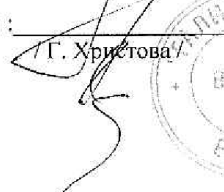
| | | | |
|-----|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 4.7 | <i>ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</i> | | |
| | В хиляда лева | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| | Задължения към доставчици | 431 | 515 |
| | | <u>431</u> | <u>515</u> |

| | | | |
|-----|---|-------------------|-------------------|
| 4.8 | <i>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ</i> | | |
| | В хиляда лева | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| | Парични средства в брой | 8 | 1 |
| | Парични средства в банкови сметки | 1 | 5 |
| | Блокирани парични средства | 1 | - |
| | | <u>10</u> | <u>6</u> |

| | | | |
|-----|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 4.9 | <i>Капитал</i> | | |
| | В хиляди лева | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| | Записан капитал | 650 | 650 |
| | Неразпределена печалба | 260 | 194 |
| | Непокрита загуба | (196) | (196) |
| | Текуща загуба / печалба | (106) | 66 |
| | | <u>608</u> | <u>714</u> |



Изпълнителен директор :  / Б. Найденов /

Съставител :  / Г. Христова / 