ОКСФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2012 г. - 31.12.2012 г.

ЖЕНИ ХРИСТОВА ГИЦОАЙКА,
регистриран одитор, диплома №478,
гр.София 1784, ж.к. Младост 1, бл.68, вх.А, ап.10
тел. +359 888 408 532 email: jg@morenaconsulting.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ АКЦИОНЕР НА ОКСФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Аз извърших одит на приложения финансов отчет на компанията ОКСФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет
Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз и за такава система на вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима, за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измами или грешки.

Отговорност на одитора
Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от мен одит. Моят одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че аз да се убедя в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считам, че извършеният от мен одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

Мнение
По мое мнение финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на компания ОКСФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД към 31 декември 2012 година, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с

Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Параграф за обръщане на внимание
Обръщам внимание на следното:

a) Както е оповестено в параграф „Действащо предприятие" на стр.7 от Поясненията към финансовия отчет, Дружеството е реализирало загуба в размер на 73 хил. лева за текущия период и натрупаната загуба към 31 декември 2012 година възлиза на 227 хил. лв. Дружеството не очаква да започне да генерира приходи от дейността си през следващите дванадесет месеца. Това създава значителна несигурност относно възможността на Дружеството да продължи дейността си, като действащо предприятие без финансова подкрепа от страна на компанията майка. Компанията майка е заявила своите намерения да продължи да предоставят такава финансова помощ на Дружеството, за да може то да бъде в състояние да работи като действащо предприятие и да посреща своите задължения, когато те станат изискуеми. Поради причините описани по-горе, Ръководството счита, че Дружеството е способно да продължи дейността си като действащо предприятие и настоящият финансов отчет е изготвен въз основа на принципа предположение за действащо предприятие без да се извършва прекласификация на активите и пасивите по тяхната ликвидационна стойност, както би се наложило, ако Дружеството не беше в състояние да продължи дейността си като действащо предприятие. Моето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.
b) Към 31 декември 2012 чистата стойност на имуществото на дружеството е по-ниска от размера на вписания капитал с 227 хил. лв. Съгласно изискванията на чл.252, параграф 1, точка 5 от Търговския закон, когато чистата стойност на имуществото на Дружеството спадне под сумата на регистрирания капитал, акционерите са длъжни да вземат решение в срок от една година относно намаляване на регистрирания капитал или преструктуриране на Дружеството. До датата на този одиторски доклад не е взето такова решение. Моето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

Доклад по други законови и нормативни изисквания
В съответствие с нормите на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, аз се запознах със съдържанието на приложения Годишен доклад за дейността за 2012 година. Годишният доклад за дейността не е част от финансовия отчет на Дружеството и отговорността за неговото изготвяне се носи от Ръководството. По мое мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие, във всички съществени аспекти, с финансовия отчет на Дружеството за 2012 година.

31 май 2013 година
София, България

Жени Гицоайка, д.е.с.
регистриран одитор

0478 Жени Гицоайка Регистриран одитор

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 3
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ 4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 6
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ 7
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА 9
ПОЯСНЕНИЯ 16

	Пояснение	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
			хиляди лева
РАЗХОДИ			
Разходи за дейността	6,10	(12)	(53)
Загуба от преоценка на имоти машини и съоръжения		(52)	
Финансови разходи	4,7	(9)	(8)
Общо разходи		**(73)**	**(61)**
Загуба преди данъци	8	**(73)**	**(61)**
Разходи за данъци	8	-	-
Загуба	8	**(73)**	**(61)**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход	8,9	**(73)**	**(61)**

Дата: 27.03.2013 г.

Ръководител: _____
/Пиер Шерки/

Съставител: _____
/Константин Стоянов, НОВАКОН БЪЛГАРИЯ ООД/

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Едноличния собственик на 17.05.2013 г.

0478 Жени Гиздайка
Регистриран одитор

Финансов отчет, върху който съм издала одиторски доклад
с дата: 31 05. 2013

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

	Пояснение	31.12.2012	31.12.2011
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	2	7	59
Общо нетекущи активи:		**7**	**59**
Общо активи		**7**	**59**
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	3	19	8
Общо текущи пасиви:		**19**	**8**
Нетекущи пасиви			
Получени нетекущи заеми	4	115	105
Общо нетекущи пасиви:		**115**	**105**
Общо пасиви		**134**	**113**
КАПИТАЛ			
Основен капитал	5	100	100
Загуба	8,9	(227)	(154)
Общо капитал:		**(127)**	**(54)**
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**7**	**59**

Дата: 27.03.2013 г.

Ръководител: _____
/Пиер Шерки/

Съставител: _____
/Константин Стоянов, НОВАКОН БЪЛГАРИЯ ООД/

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Едноличния собственик на 17.05.2013 г.

0478 Жени Гишовйка Регистриран одитор

Финансов отчет, върху който съм издала одиторски доклад с дата: 31. 05. 2013

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

хиляди лева

	Пояснение	Основен капитал	Загуба	Общо
Начално салдо към 01.01.2011		**100**	**(93)**	**7**
Общ всеобхватен доход за периода	9	-	(61)	**(61)**
Крайно салдо към 31.12.2011		**100**	**(154)**	**(54)**
Начално салдо към 01.01.2012		**100**	**(154)**	**(54)**
Общ всеобхватен доход за периода	9	-	(73)	**(73)**
Крайно салдо към 31.12.2012		**100**	**(227)**	**(127)**

Дата: 27.03.2013 г.

Ръководител: _____
/Пиер Шерки/

Съставител: _____
/Константин Стоянов, НОВАКОН БЪЛГАРИЯ ООД/

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Едноличния собственик на 17.05.2013 г.

0478 Жени Гицовайка
Регистриран одитор

Финансов отчет, върху който съм издала одиторски доклад
с дата: 31. 05. 2013

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРЯК МЕТОД)

хиляди лева

	Пояснение	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Оперативна дейност			
Плащания от оперативна дейност:		**-**	**(53)**
Към доставчици		-	(53)
Нетен поток от оперативна дейност		**-**	**(53)**
Финансираща дейност			
Постъпления от финансираща дейност:		**-**	**10**
От получаване на заеми/допълн. вноски		-	10
Нетен поток от финансираща дейност		**-**	**10**
Изменение на паричните средства за периода		**-**	**(43)**
Парични средства в началото на периода	1	**-**	**43**
Парични средства в края на периода	1	**-**	**-**

Дата: 27.03.2013 г.

Ръководител: _____
/Пиер Шерки/

Съставител: _____
/Константин Стоянов, НОВАКОН БЪЛГАРИЯ ООД/

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Едноличния собственик на 17.05.2013 г.

0478 Жени Гицовйка Регистриран одитор

Финансов отчет, върху който съм издала одиторски доклад с дата: 31. 05. 2013

Регистрация

ОКСФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД (компанията) е регистрирано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 175259772. Първоначалната регистрация на компанията е направена на 29.03.2007 г. Седалище и адрес на управление: гр.София, ул. Кърниградска № 19.

Управление и представителство

Компанията се представлява от Пиер Шерки - Председател на Съвета на директорите .

Съвет на директорите от 03.01.2013 г. е в състав:

1. Боряна Стоянова

2. Филип Уелш

3.Пиер Шерки

Описание на дейността

Дейността на компанията е: Покупка и строеж на недвижими имоти с цел последваща продажба

Обслужващи банки

Компанията има открити банкови сметки в: ДСК Банк АД

Действащо предприятие

Дружеството е реализирало загуба в размер на 73 хил. лв. за текущия период и натрупаната загуба към 31 декември 2012 г. е 227 хил. лв. Дружеството не очаква да започне да генерира приходи от дейността си в рамките на следващите дванадесет месеца. Това създава значителна несигурност по отношение на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без продължаващата финансова подкрепа на предприятието-майка. Дружеството е получило официално писмо за подкрепа, издадено от предприятието-майка Прима Инвестмънтс Лимитид, в което предприятието-майка е заявило намерението си да продължи да предоставя финансова подкрепа за Дружеството, за да може то да продължи да функционира като действащо предприятие и да посреща задълженията си, когато станат изискуеми. Въз основа на гореизложеното, Ръководството счита, че Дружеството е в състояние да продължи да функционира като действащо предприятие и финансовите отчети са изготвени на базата на принципа предположение за действащо предприятие, без да са направени прекласификации на активите и пасивите според тяхната ликвидационна стойност, тъй както би било необходимо, ако Дружеството не би било в състояние да продължи да функционира като действащо предприятие.

Данни за финансовия отчет

Финансовият отчет се отнася за отделно предприятие (индивидуален финансов отчет) и е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз и обхваща периода 01.01.2012 г. - 31.12.2012 г.

Използватата база е историческа цена, освен в случаите, в които счетоводен стандарт изисква използване на справедлива цена. С изключение на Отчета за паричния поток, компанията изготвя годишен финансов отчет на база на принципа на начисляването.

Отчетната валута е български лев, а степента на точност на числата е до най-близкото цяло число в хиляди лева, освен ако е упоменато друго.

Сравнителната информация във финансовия отчет е представена както следва: Отчет за финансово състояние - 31.12.2012 г., Отчет за всеобхватния доход - 01.01.2012 г. -31.12.2012 г., Отчет за промените в собствения капитал- 01.01.2012 г. - 31.12.2012 г., Отчет за паричните потоци - 01.01.2012 г. -31.12.2012 г.

Данни за предприятието майка

Предприятието майка е ПРИМА ИНВЕСТМЪНТС ЛИМИТЕД – МАЛТА.Крайното предприятие майка и контролиращо лице е РРЕЕФ Глобъл Опортюнитис Фънд II,ЛЛС.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Едноличния собственик на 17.05.2013 г.

Обобщение на основните счетоводни политики

Счетоводната политика на компанията е изготвена на база на Закон за счетоводството в сила от 1 Януари 2002 г. и МСФО, приети от Европейския съюз. В тази счетоводна политика са посочени основните правила, бази, методи и процедури, избрани за отчитане на активите и пасивите, приходите и разходите на компанията по реда на МСФО. В тази счетоводна политика се оповестяват счетоводни обстоятелства, които са известни на компанията към момента на съставянето на годишния финансов отчет. Всички обстоятелства, които ще възникнат в бъдеще и ще провокират необходимостта от приемането на допълнителни правила, ще се опишат и приемат с нов актуален текст на счетоводна политика. Настоящата счетоводна политика не може да бъде променяна (освен допълвана) до края на отчетния период, освен в случаите на промяна през годината на законодателството, националните счетоводни стандарти, ако промяната ще доведе до по-точно представяне на имущественото и финансово състояние на компанията или това се изисква от счетоводен стандарт.

Обща част

Компанията се ръководи от следните счетоводни принципи: текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост, съпоставимост между приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата, запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период. Счетоводните документи се подреждат в класьори със следните примерни папки: Доставчици, Клиенти, Каса, Банки, Начисления. Когато е необходимо се създават нови или се допълват, или разделят посочените примерни папки. Най-общо: в папка Доставчици се подреждат входящите фактури, квитанции, в папка Клиенти се подреждат изходящите фактури към клиенти, в папка Каса се подреждат приходните и разходни касови ордери, в папка Банки се подрежда банковата поща (платежни документи, банкови парагони, писма с банковите институции, относно банковата поща и др.), в папка Начисления се подреждат всички останали документи, носещи счетоводна информация. Счетоводните операции, за които първичният счетоводен документ не се класифицира в счетоводна папка, се отразяват върху бланка на мемориален ордер. Такива са: начисляването на заплати и други възнаграждения, осигуровки, данъци, преоценки, производство и др. Счетоводните документи се подреждат в хронологичен ред в папката, в която са подредени. В края на отчетния период към всяка папка се добавят хронологии на счетоводните операции в папката. Компанията използва вътрешни счетоводни документи. Задължително се съставя в края на финансовата година годишен амортизационен план, включващ всички амортизируеми активи към края на финансовата година. Технологичните процеси (рецепти) за производство на продукция в производствените компании се утвърждава от ръководството на компанията и служи за официален документ при формиране на себестойност на произведената продукция. Индивидуалният сметкоплан на компанията е базиран на препоръчителния сметкоплан.

Финансов отчет

Компанията изготвя годишен и междинни финансови отчети по реда и според условията на МСС1, МСС7, МСС8 и МСС34. Годишният финансов отчет се изготвят към 31 Декември на съответната година. Финансовият отчет включва: Отчет за финансовото състояние, Отчет за всеобхватния доход, Отчет за промените в собствения капитал, Отчет за паричните потоци, Приложения. Когато годишният финансов отчет подлежи на независим финансов одит се изготвя годишен доклад за дейността.

Отчетът за паричните потоци се изготвя на база на МСС1 и МСС7 по прекия метод. Отчетът за всеобхватния доход се изготвя на база на МСС1 и МСС8. За всички коригиращи събития, настъпили между датата на годишния финансов отчет и датата, на която годишният финансов отчет е оторизиран за издаване се прилагат правилата на МСС10.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват на по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността. Разходите се делят на преки и непреки разходи. Себестойността на произвежданите продукция и/или услуги се определя по реда на МСС2 Бази за разпределение на общите разходи:

- Приоритетно като база за разпределение се използва относителния дял на продажната стойност на продукта към общата продажна стойност на продуктите, за които се прави разпределението.
- Ако съществува съмнение в достоверността на първата база или прилагането й е трудно или невъзможно, могат да бъдат прилагани следните алтернативни бази:
  - себестойност на продукцията преди включването на общопроизводствените разходи
  - разходите за работни заплати на производствения персонал
  - броя на заетите лица в съответните производства
  - друга база, която може да се определи като справедлива.

Компанията оценява материалните запаси в края на всеки отчетен период по нетната им реализируема стойност по реда на МСС2. Намалението и увеличението на стойността на материалните запаси се отчита като други текущи разходи и други текущи приходи. Компанията избира метода на средно-претеглената стойност като метод за отписване на материалните запаси при тяхното потребление. Въпреки това, когато е приложимо, компанията може да приложи и метода на конкретна идентификация на себестойността, когато материалните запаси се влагат директно в конкретен проект или договор с клиент.

Имоти, машини и съоръжения (ИМС)
ИМС се признават, когато отговарят на условията за ИМС според условията на МСС16 и са със стойност равна или по-голяма на минималния стойностен праг за признаване на активи, като ИМС.
Когато ИМС са с първоначална стойност под минималния стойностен праг независимо, че отговарят на критериите за ИМС по останалите показатели, се признават за текущ разход. определя се минимален стойностен праг за признаване на активи като ИМС от 500 лева. ИМС се оценяват по цена на придобиване, включваща покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи по реда на МСС16. Последващите разходи по ИМС са:

Разходи за ремонт. Този вид разходи възстановяват текущата ефективност на актива. Те не водят до превишаване на ползите от актива над първоначално признатите. Отчитат се като текущи разходи.

Разходи за подобрение. Тези разходи водят до бъдещи икономически изгоди над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на актива. Тези разходи създават нов ИМС като увеличение на стойността на базисния актив не се прави. Подобрението се амортизира с метода на амортизация, с който се амортизира базисният актив. Срокът на счетоводната амортизация на новия ИМС е равен на броя на месеците, които остават до пълното амортизиране на базисния актив, а ако подобрението води и до значително увеличаване на срока на полезно използване на базисния актив, тогава срокът на счетоводна амортизация е равен на месеците, които остават до пълното амортизиране на базисния актив + допълнителните месеци на увеличението на срока на полезно използване. Не се признава за ИМС подобрение, което е под определения стойностен праг за ИМС.

При последващата оценка на ИМС компанията използва модела на цената на придобиване, според който след първоначалното придобиване ИМС се оценяват по цената на придобива минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Обезценката на ИМС се осъществява по реда и условията на МСС36. Групи ИСМ: Земи, Подобрения върху земите, Сгради и конструкции, Машини и оборудване, Съоръжения, Транспортни средства, Компютърна техника, Обзавеждане и трайни активи, Други ИСМ.

Амортизационна политика за ИМС
Компанията приема остатъчна стойност от всички ИМС в размер на 0 лева, т.е. амортизируемата стойност на актива е равна на отчетната стойност на актива, освен в случаите, в които са налице обстоятелства това да не е така. Приема се, че са налице обстоятелства за наличие на остатъчна стойност, когато изчислената остатъчна стойност е над 10% от стойността на придобиване на ИМС.
Компанията прилага линеен метод на амортизация за всяка група ИМС. Сроковете за амортизиране на ИМС са определени по групи ИМС както следва:

- Подобрения върху земите – 10 години (120 месеца)
- Сгради и конструкции – 25 години (300 месеца)
- Машини и оборудване – 3.33 години (40 месеца)
- Съоръжения - 25 години (300 месеца)
- Транспортни средства, без автомобили – 10 години (120 месеца)
- Транспортни средства, които са автомобили – 4 години (48 месеца)
- Компютърна техника – 2 години (24 месеца)
- Обзавеждане и трайни активи – 6.67 години (80 месеца)
- Други ИСМ – 6.67 години (80 месеца)

Компанията начислява амортизация от месеца, следващ месеца на въвеждане в експлоатация на амортизируемия ИМС. Компанията преустановява начисляването на амортизация от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият ИМС е изведен от употреба. Компанията разработва годишен амортизационен план за амортизируемите ИМС. Компанията не променя методите и сроковете на амортизация на заварените ИМС, освен в случаите на качествено подобрение на активите, с което се удължава срока на годност или се увеличава капацитета.

Нематериални активи
Нематериалните активи се признават, когато отговарят на дефиницията и критериите за признаване на нематериални активи според условията на МСС38 и са със стойност равна или по-голяма на минималния стойностен праг за признаване на активи, като нематериален актив. Определя се минимален стойностен праг за признаване на активи като нематериални от 500 лева.
Компанията използва модела на цената на придобиване за последваща оценка на нематериалните активи.
Обезценката на нематериалните активи се осъществява по реда и условията на МСС36. Последващите разходи по нематериален актив са:

Разходи за поддържане и други текущи разходи. Този вид разходи възстановяват текущата ефективност на актива, поддържат неговото състояние или права върху него и др.. Те не водят до превишаване на ползите от актива над първоначално признатите. Отчитат се като текущи разходи. Такива разходи са: за поддържане на патенти, фирмени и

търговски марки, лицензи, разрешителни и други със срок до един отчетен период; за въвеждане на активи в експлоатация; за повторно започване на преустановена дейност; за обучение; за реклама или промоция; за реорганизация; за преместване на компанията или част от нея; за преустановяване на дейност; за нови лицензи и разрешителни със срок до един отчетен период; за вносни или износни квоти; за учредяване и разширяване на дейността; за поддържане на първоначално установената стандартна ефективност.

Разходи за подобрение. Тези разходи водят до бъдещи икономически изгоди над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на актива. Тези разходи създават нов нематериален актив като увеличение на стойността на базисния актив не се прави. Подобрението се амортизира с метода на амортизация, с който се амортизира базисният нематериален актив. Срокът на счетоводната амортизация на новия нематериален актив е равен на броя на месеците, които остават до пълното амортизиране на базисния актив, а ако подобрението води и до значително увеличаване на срока на полезно използване на базисния актив, тогава срокът на счетоводна амортизация е равен на месеците, които остават до пълното амортизиране на базисния актив + допълнителните месеци на увеличението на срока на полезно използване. Не се признава за нематериален актив подобрение, което е под определения стойностен праг за нематериални активи.
Групи нематериални активи: Продукти от развойна дейност, Права върху интелектуална собственост, Програмни продукти, Права върху индустриална собственост (например търговски марки, авторски права, търговски наименования, рубрики и издателски права, лицензи и франчайз, патенти), Други нематериални активи (например концесионни права, технологични права)

Амортизационна политика за нематериални активи
На амортизиране подлежат нематериалните активи с ограничен полезен живот. Компанията приема остатъчна стойност от всички нематериални активи в размер на 0 (нула) лева, т.е. амортизируемата стойност на актива е равна на отчетната стойност на актива, освен в случаите, в които са налице обстоятелства това да не е така. Приема се, че са налице обстоятелства за наличие на остатъчна стойност, когато изчислената остатъчна стойност е над 10% от стойността на придобиване на ИМС.
Компанията прилага линеен метод на амортизация за всяка група нематериални активи. Сроковете за амортизиране на Нематериалните активи са определени по групи Нематериални активи както следва:

- Продукти от развойна дейност – 6.67 години (80 месеца)
- Права върху интелектуална собственост – 6.67 години (80 месеца)
- Програмни продукти – 2 години (24 месеца)
- Права върху индустриална собственост (например търговски марки, авторски права, търговски наименования, рубрики и издателски права, лицензи и франчайз, патенти) – 6.67 години (80 месеца)
- Други нематериални активи (например концесионни права, технологични права) – 6.67 години (80 месеца)
- За нематериални активи, при които съществува правно ограничение за срока на ползване – 100/годинитите на правното ограничение, но не повече от 30%.

Компанията начислява амортизация от месеца, следващ месеца на въвеждане в експлоатация на амортизируемия нематериален актив. Компанията преустановява начисляването на амортизация от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият нематериален актив е изведен от употреба.
Компанията разработва годишен амортизационен план за амортизируемите нематериални активи.
Компанията не променя методите и сроковете на амортизация на заварените нематериални активи, освен в случаите на качествено подобрение на активите, с което се удължава срока на годност или се увеличава капацитета.

Обезценка на активи
Компанията прилага МСС36 за обезценка и възстановяване на обезценка на: ИМС, нематериални активи, инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия. Останалите финансови активи, включително вземания по търговски сделки, вземания по предоставени заеми, други финансови активи се обезценяват по реда на МСС39. Проверката за обезценка и евентуалната обезценка на активите се извършва веднъж в края на отчетния период към датата на съставяне на годишния финансов отчет. При положение, че не са налице условия за обезценка на активите, обезценка не се прави. Не са налице условия за загуба от обезценка или възстановяване на загуба от обезценка, когато съотношението модул((Балансова стойност – възстановима стойност)/Балансова стойност) < 10%.

Правителствени дарения
Предприятието прилага приходния подход за отчитане на правителствени дарения според МСС20
Приходите от правителствени дарения се представят в Отчета за доходите като приходи от финансирания

Провизии, условни пасиви и условни активи
Отчитането на провизиите, условните пасиви и условните активи се осъществява по реда и условията на МСС37.

Инвестиционни имоти

При отчитане на инвестиционните имоти се прилагат изискванията на МСС40. Компанията признава инвестиционен имот, когато имотът е:

- земя, притежавана с цел дългосрочно увеличаване на стойността на капитала, а не с цел краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност
- земя, притежавана за неопределено понастоящем бъдещо използване
- сграда, притежавана (или държана на финансов лизинг) и отдадена по един или повече оперативни лизинга
- сграда, която не се ползва, но се притежава, за да бъде отдадена по един или повече оперативни лизинга
- сграда, която е в процес на изграждане и за която е определено, че в бъдеще ще се използва като инвестиционен имот

Компанията избира модела на справедлива стойност за последваща оценка на инвестиционните имоти. Обикновено справедливата стойност на инвестиционният имот се определя от сертифициран оценител. Последващите разходи по инвестиционен имот са:

- Разходи за ремонт. Този вид разходи възстановяват текущата ефективност на имота. Те не водят до превишаване на ползите от имота над първоначално признатите. Отчитат се като текущи разходи.
- Разходи за подобрение на имота. Тези разходи водят до бъдещи икономически изгоди над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на имота. Тези разходи създават нов инвестиционен имот като увеличение на стойността на базисния имот не се прави. Начинът за последващата оценка на подобрението съответства на инвестиционния имот. Не се признава за инвестиционен имот подобрение, което е под определения стойностен праг за ИМС

Земеделие

Компанията прилага МСС41 за отчитане на биологичните активи и селскостопанската продукция. Компанията определя оценяването на биологичните активи да става по справедлива стойност, намалена с предварително начислените разходи при продажба, като амортизация не се начислява.

Неплодоотдаващите трайни насаждения, за които в бъдеще се очаква да плодоотдават се отчитат като разходи за придобиване на дълготрайни материални активи до момента, в който започнат да плодоотдават. От стойността на неплодоотдаващите трайни насаждения се изважда стойността на придобитата през периода на отчитане селскостопанска продукция. Неплодоотдаващите трайни насаждения, за които в бъдеще не се очаква да плодоотдават се отчитат като дълготрайни активи в процес на създаване до момента на въвеждането им в експлоатация. Компанията отчита биологичните активи в следните групи:

За растениевъдство: гори, трайни плодоотдаващи насаждения, трайни неплодоотдаващи насаждения, в процес на изграждане.

За животновъдство: като нетекущи активи - продуктивни животни, родителски (репродуктивни) животни, работни животни и като текущи активи: млади животни, животни за угояване.

Нетекущи активи, държани за продажба

Компанията отчита нетекущите активи, държани за продажба по по-ниската от Балансовата им стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата. При последващо оценяване компанията признава текущ разход от обезценка, ако новата справедлива стойност, намалена с разходите за продажба е по-ниска от Балансовата стойност. При последващо оценяване компанията признава текущ приход от обратно проявление на обезценка, но до размера на кумулативния разход от предходни обезценки, ако Балансовата стойност е по-ниска от новата справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. Амортизируемите нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба не се амортизират.

Инвестиции

Бизнескомбинациите се отчитат по реда на МСФО3. Компанията прилага метода на покупката при отчитане на бизнескомбинации, когато е придобиващ. Прилагането на метода на покупката става от датата на придобиване, която е датата, на който придобиващият ефективно получава контрол над придобивания. При поетапно придобиване тази дата обикновено е след датите на поетапната размяна. След първоначалното признаване, репутацията се отчита по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценка. Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия. Консолидирането на финансовите отчети се осъществява по реда и условията на МСС27. Инвестициите в дъщерни предприятие се отчитат по цена на придобиване (себестойност).

В индивидуалния си финансов отчет, компанията отчита инвестициите в асоциирани предприятия по цена на придабиване (себестойност). Когато компанията изготвя консолидиран финансов отчет с асоциирано предприятие, инвестициите в асоциираното предприятие се отчитат по метода на собствения капитал, освен в предвидените в МСС28,пар.13 случаи. Инвестициите в съвместни предприятие се отчитат по цена на придобиване (себестойност).

Консолидирани финансовите отчети и отчитането на инвестициите в дъщерни предприятия

Консолидиране на финансовите отчети се отчита съгласно НСФОМСП 27.Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.Предприятието отчита в своите индивидуални финансови отчети инвестициите в асоцирани предприятия по цена на придобиване.Предприятието отчита в консолидирани финансови отчети с асоцирано предприятие инвестициите по метода на собствения капитал, с изключение на случаите описани в МСС 28, параграф 13.Инвестициите в смесени предприятия се отчитат по цена на придобиване.

Финансови инструменти и доходи на акция

Компанията прилага реда и условията на МСС32 за оповестяване и представяне и МСС39 за признаване и оценяване на финансовите инструменти.

Компанията класифицира финансовите активи в следните групи:

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата държани за търгуване – това са финансови активи, които са закупени с цел получаване на печалба от краткосрочни колебания в цените, както и такива активи, които са част от портфейл с подобно предназначение
- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които не са държани за търгуване, но компанията ги отчита по справедлива стойност – в случая не могат да се отчитат по този начин инвестициите в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се измери надеждно
- Финансови активи (инвестиции), държани до настъпване на падеж – това са финансови активи с фиксирано или определяемо плащане и фиксиран падеж, за които компанията има ясното намерение и възможност да държи до настъпване на падеж. Тук не се отчитат активите, държани за търгуване.
- Кредити и вземания – в тази група попадат отпуснатите от компанията заеми, вземанията от продажба на материални запаси, дълготрайни активи и предоставяне на услуги от компанията. Тук не се отчитат активите, класифицирани като държани за търгуване.
- Финансови активи на разположение за продажба – в тази група се класифицират всички останали финансови активи, некласифицирани другаде

Компанията класифицира финансовите пасиви в следните групи:

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, държани за търгуване – това са финансови пасиви, които са поети с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените.
- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които не са държани за търгуване, но компанията ги отчита по справедлива стойност
- Финансови пасиви, държани до настъпване на падеж - това са финансови пасиви с фиксирано или определяемо плащане и фиксиран падеж, за които компанията има ясното намерение и възможност да държи до настъпване на падеж. Тук не се отчитат, пасивите, държани за търгуване.
- Кредити и вземания – в тази група попадат получени заеми или задължения по закупени материални запаси, дълготрайни активи или получени услуги.
- Финансови пасиви на разположение за продажба – в тази група се класифицират всички останали финансови активи, некласифицирани другаде

Признаване, първоначална и последваща оценка на финансовите инструменти

група	вид	признаване	метод за признаване	първоначална оценка	последваща оценка
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, държани за търгуване	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по справедлива стойност
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност, които не са държани за търгуване	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по справедлива стойност
Финансови активи, държани до настъпване на падеж	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови активи на разположение за продажба	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по справедлива стойност
Кредити и вземания	предоставени заеми или допълнителни финансирания	при плащане на сумата към кредитополучатели или към трета страна	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Кредити и вземания	вземания от продажба на	при извършване на продажбата	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната

	материални запаси и дълготрайни активи				лихва
Кредити и вземания	вземания по предоставени услуги	при извършване на услугата или етап от услугата според договореността	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност, държани за търгуване	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по справедлива стойност
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност, които не са държани за търгуване	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по справедлива стойност
Финансови пасиви, държани до настъпване на падеж	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови пасиви на разположение за продажба	-	когато компанията стане страна по договора	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови пасиви – кредити и вземания	задължения по получени заеми или допълнителни финансирания	при получаване на сумата от кредитора или от трета страна	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови пасиви – кредити и вземания	задължения от покупка на материални запаси и дълготрайни активи	при извършване на покупката	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва
Финансови пасиви – кредити и вземания	задължения по получени услуги	при получаване на услугата или етап от услугата според договореността	дата на уреждане	по справедлива стойност	по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва

Договори за строителство
Компанията прилага МСС11. Компанията приема като метод за определяне етапа на завършеност методът, при който се прави съотношение на частта от разходите по договора, направени за извършената до момента работа към общо предвидените разходи по договора. Обикновено размерът на общо предвидените разходи по договора се определя от технически специалист. Приходите по договора се признават на база на метод на процента на завършеност.

Лизингови договори
Компанията отчита лизинговите договори по реда на МСС17. Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход/приход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор. При лизингови договори за оперативен лизинг с гратисен период, приход/разход се призвана по линейния метод за целия период на договора, дори и в периодите, през които не се дължи наем.

Данъци за печалбата
Определянето на данъчните задължения на компанията, данъчните временни и постоянни разлики се осъществява по реда и условията на МСС12.

Грешки
Грешките се отчитат по реда на МСС8. Под грешка се разбира сума, която е по-голяма от 0.8 % от Балансовото число за годината на грешката, но не по малка от 500 лева. Проверката за наличие на основание за прилагане на принципите за отчитане на грешка се прави за всяка грешка поотделно, като единствено за приходите и разходите, които счетоводен стандарт позволява да се нетират е възможно проверката да се прави за нетираната сума. Всички счетоводни грешки, които не отговарят на критериите за грешка се отчитат през текущия отчетен период като текущи приходи и разходи за дейността.

Приходи и разходи за бъдещи периоди
Приходите и разходите за бъдещи периоди се признават за такива, само когато стойността им е над определения стойностен праг за признаване на дълготрайни активи. Ако стойността им е под определения стойностен праг за признаване на дълготрайни активи приходите и разходите за бъдещи периоди се признават за текущи приходи и разходи.

Ефекти от промените в обменните курсове
Функционалната валута е българския лев. Валутата на представяне на финансовия отчет е българския лев. Компанията отчита ефекта от промяна на валутните курсове по реда на МСС21. Компанията оценява паричните позиции на валутните

активи и пасиви по централен курс на Българска народна банка към края на всеки месец и по заключителен валутен курс към 31 Декември на съответната година.

Инвентаризация
Преди съставянето на годишния финансов отчет компанията извършва инвентаризация на активите и пасивите. Инвентаризацията се осъществява чрез комисия, назначена със заповед на ръководството на компанията и се документира с протокол от инвентаризация.

Доходи на персонала
По реда на МСС19 компанията признава разходи от неизползвани натрупващи се компенсируеми отпуски към датата на годишния финансов отчет и обратни проявления през съответната година. Краткосрочните доходи се признават към края на месеца, за който се отнася извършения от персонала труд.

Приходи
Признаването на приходите от дейността на дружеството се осъществява по реда и условията на: МСС11 – Договори за строителство, МСС17 – Лизинг, МСС18 – Приходи, МСС20 – Счетоводно отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощи.

Приходи от продажба на стоки и продукция. Компанията реализира приходи от продажба на стоки и продукция. Компанията признава приходите от продажба на стоки и продукция, когато са изпълнени условията на пар.14 от МСС18.

Приходи от услуги. Компанията реализира приходи от услуги. Признаването на прихода от услуги се извършва на база на етапа на завършеност на сделката и при условие, че резултатът от сделката може да бъде надеждно оценен, когато са изпълнени всички условия на пар.20 от МСС18. Компанията приема метода на преглед на извършената работа, като метод за определяне на етапа на завършеност на сделката по отношение признаване на приход от услуги по реда на МСС18. Когато резултатът от сделката за извършване на услуги не може надеждно да бъде оценен, но е възможно направените по сделката разходи да се възстановят, приходът се признава в размера на направените разходи, които могат да се възстановят. Когато резултатът от сделката за извършване на услуги не може да бъде надеждно оценен и е вероятно направените разходи да не бъдат възстановени, приход не се признава, а направените разходи се признават за текущи. Когато вече не съществуват неясноти относно резултата от сделката за извършване на услуги, приходът се признава. Текущите и авансовите плащания от клиентите не са приход, ако не са налице критериите за признаване на прихода от извършените услуги.

Приходи от лихви. Приходите от лихви се признават, ако са изпълнени условията на пар.29 от МСС18 и по реда на пар.30 от МСС18.

Приходи от дивиденти. Приходите от дивиденти се признават, ако са изпълнени условията на пар.29 от МСС18 и по реда на пар.30 от МСС18.

Приходи от финансирания. Когато правителствените дарения (финансирания) са свързани с амортизируем актив, приходът се признава пропорционално на начислените амортизации и кумулативните Балансови стойности. Когато правителственото дарение е свързано с неамортизируем актив и съществуват условия за определен период от време, неизпълнението на които води до връщане на финансирането, приходът от финансирането се признава пропорционално на извършените разходи за периода на изпълнение на условията, а когато не са налице условия, приходоът се пизнава в текущия период.

Разходи за заеми
Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването, производството или създаването на отговарящ на условията актив се капитализират в стойността му. Всички останали разходи по заеми се отчитат текущо като разход за периода. Отговарящ на условията актив е актив, за който се изисква значителен период от време за привеждането му в употреба или продажба. Активи, които при придобиването си са готови да изпълняват предназначението си или са пригодени за продажба не са отговарящи на условията активи. Капитилализирането на разходите по заеми се прекратява, когато всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата му употреба или продажба са изпълнени.

Промяна на счетоводната политика
За периода 01.01.2012 г. - 31.12.2012 г. не е правена промяна на счетоводната политика.

1. Имоти, машини и съоръжения

Елементи		хиляди лева
	31.12.2012	31.12.2011
Земи	7	59
Общо:	**7**	**59**

Динамика на ИМС

		хиляди лева
	Земи и подобрения върху земи	Общо
Към 01.01.2011		
Отчетна стойност	59	**59**
Балансова стойност	**59**	**59**
През периода 01.01.2011 - 31.12.2011 относно ИМС		
През периода 01.01.2011 - 31.12.2011 относно амортизация		
Към 01.01.2012		
Отчетна стойност	59	**59**
Балансова стойност	**59**	**59**
През периода 01.01.2012 - 31.12.2012 относно ИМС		
Намаления от обезценки/ преоценки	(52)	**(52)**
През периода 01.01.2012 - 31.12.2012 относно амортизация		
Към 31.12.2012		
Отчетна стойност	7	**7**
Балансова стойност	**7**	**7**

2. Търговски и други задължения

Елементи		хиляди лева
	31.12.2012	31.12.2011
Задължения към доставчици	12	-
Задължения по записани дялови вноски	7	8
Общо:	**19**	**8**

3. Получени заеми

Елементи		хиляди лева
	31.12.2012	31.12.2011
Получени нетекущи заеми	115	105
Получени нетекущи заеми от свързани лица	115	105
в т.ч. задължения за лихви	9	-
Общо:	**115**	**105**

4. Основен капитал

Елементи	хиляди лева	
	31.12.2012	**31.12.2011**
Записан капитал	100	100
Общо:	**100**	**100**

Елементи на капитала

	31.12.2012	**31.12.2011**
Елемент на капитала	акция	акция
Брой елементи записан капитал	**100 000**	**100 000**
Брой елементи невнесен капитал		
Брой елементи внесен капитал	**100 000**	**100 000**

Доход на акция

	лева	
	31.12.2012	**31.12.2011**
Елемент на капитала	акция	акция
Среднопретеглен брой елементи	**100 000**	**100 000**
Общ всеобхватен доход	(73 182)	(61 130)

5. Разходи за дейността

Елементи		хиляди лева	
		01.01.2012-31.12.2012	**01.01.2011-31.12.2011**
Разходи за външни услуги		(12)	(53)
	Разходи за консултантски услуги	(6)	(10)
	Разходи за одит	(6)	-
	Рекламни разходи	-	(43)
Общо:		**(12)**	**(53)**

6. Финансови разходи

Елементи		хиляди лева	
		01.01.2012-31.12.2012	**01.01.2011-31.12.2011**
Разходи за лихви		(9)	(8)
	По заеми	(9)	(8)
Общо:		**(9)**	**(8)**

7. Данъци върху дохода

Елементи		хиляди лева	
		01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
1.Приходи		-	-
2.Разходи		(73)	(61)
3.Загуба преди преобразуване		(73)	(61)
6.Увеличения на финансовия резултат (временни данъчни разлики без обратните проявления)		61	-
	чл.34 ЗКПО	52	-
	чл.43 ЗКПО	9	-
12.Загуба след постоянни данъчни разлики		(73)	(61)
13.Загуба след временни данъчни разлики, но преди обратни проявления		(12)	(61)
14.Данъчна загуба		(12)	(61)
15.Ставка корпоративен данък		10.00%	10.00%
16.Ставка корпоративен данък за следващи години		10.00%	10.00%
17.Разходи за данъци		-	-
23.Загуба		(73)	(61)
28.Окончателен корпоративен данък за внасяне		-	-
29.Надвнесен корпоративен данък		-	-

Данъчните загуби могат да бъдат приспадани от бъдещи облагаеми печалби.Дружеството не може да определи надеждно размерите и периодите на бъдещите облагаеми печалби и поради това не е признат отсрочен данъчен актив върху данъчните загуби за пренасяне към 31.12.2011 г. и 31.12.2012 г.

8. Финансов резултат

Елементи	хиляди лева	
	31.12.2012	31.12.2011
Загуба от текущата година	(73)	(61)
Неразпределена печалба от минали години	1	1
Непокрита загуба от минали години	(155)	(94)
Общо:	**(227)**	**(154)**

9. Свързани лица

Елементи			хиляди лева
Вид заем	Финансов заем с капитали-зиране на лихвата към 31.12	Год.лихвен %	8,5 %
		Обезпечения	-
Валута	Евро	Условия за погасяване	03.04.2013
Задължения по заеми		31.12.2012	31.12.2011
Съдружници/Акционери		**115**	**105**
Прима Инвестмънт Лимитид		115	105
Общо:		**115**	**105**

10. Обезценки

В процеса на изготвяне на годишния финансов отчет е направена проверка за обезценка на активите и пасивите.

През 2012 са установени индикатори за това, че Балансовата стойност на активите превишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това е призната загуба от обезценка.

11. Приблизителни оценки

За периода 01.01.2012 г. - 31.12.2012 г. не са направени промени в приблизителните оценки.

12. Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

За периода след датата към която е съставен годишния финансов отчет, до датата, на която е одобрен за издаване (17.05.2013) не са настъпили съществени за дейността на компанията некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Съветът на директорите представя своя доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31.12.2012 год. изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Дружеството ОКСФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД е регистрирано в гр. София, България през 2007 г., като еднолично акционерно дружество според изискванията на Българското законодателство. Адресът по съдебна регистрация е гр. София, ул. Кърниградска № 19.

Регистрираният капитал на дружеството е **100 000** лева, разпределен в **100 000** бр. акции всяка с номинална стойност 1 лев.

Към края на отчетния период основният капитал е внесен 100%.

Структура на основния капитал:

Собственици	**Участие**	**Брой акции**	**Номинална стойност**
Прима Инвестмънт Лимитид,	100 %	**100 000**	**100 000**

Управление

Съвет на директорите е променен на 03.01.2013 и е в състав:

1. Пиер Шерки – председател на Съвета на директорите;
2. Филип Уелш – изпълнителен директор;
3. Боряна Стоянова – изпълнителен дирекор.

Дружеството се представлява заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите.

Описание на дейността:

Основната дейност на дружеството, която не е променена от миналата година, е покупка и продажба на собствени недвижими имоти.

Резултати от дейността за 2012 г.

Към 31 декември 2012 г. дружеството оперира със следните активи и пасиви:

Имоти, машини и съоръжения – 7 хил. лв.

Текущи търговкси и други задължения – 19 хил. лв.

Получени нетекущи заеми – 115 хил. Лв.

Отчетени са разходи в размер на 73 хиляди лева.

Отчетен е отрицателен финансов резултат в размер на 73 хиляди лева.

Дивиденти и разпределение на печалбата

За посочения период Дружеството не е начислило и разпределило дивиденти.

Инвестиции

Към 31.12.2012 год. Оксфорд Ленд Фънд ЕАД няма участия в други дружества.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството няма предприети действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Информация по чл.187д и чл.247 от Търговския закон

Съгласно разпоредбите на чл.187д от Търговския закон, Дружеството декларира, че през отчетния период не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.
Членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения за 2012 год.

Наличие на клонове на предприятието
Дружеството не притежава клонове.

Преглед на икономическото състояние, бъдещо развитие и значими рискове

Развитието на фирмата към момента, финансовите резултати и състоянието, представени във финансовите отчети, са задоволителни.

Дружеството е изправено пред лихвен, кредитен и ликвиден риск, възникващ от финансовите инструменти, които държи. Политиката за управление на риска, възприета от дружеството, е както ледва:

Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, стойността на финансовите инструмети да варира в резултат от промени на пазарните лихвени проценти. Заемите емитирани с променлив лихвен процент излагат дружеството на риск от нарушена ликвидност. Заемите емитирани с фиксиран лихвен процент излагат Дружеството на риск от промяна на справедливата стойност на активите и пасивите. Управлението на дружеството съблюдава вариациите в лихвените проценти непрекъснато и се съобразяват с тях.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, контрагент на Дружеството да не може да изпълни задълженията си и в резултат на това сумата от бъдещите парични потоци от разполагаемите финансовите активи да намалеят. Дружеството не е изправено пред концентриран кредитен риск. Дружеството е възприело политики, които да дадат сигурност, че продажбите на стоки и услуги са направени към клиенти с подходяща кредитна история. Управляващите съблюдават възрастовия анализ на вземанията постоянно. Паричните средства се държат във финансови институции с висок кредитен рейтинг. Дружеството е възприело политика да ограничава кредитния риск, като ограничава паричните си наличности, държани във финансови институции.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, падежът на финансовите активи и пасиви да не съвпадне. Несъвпадаща позиция на падежа може да увеличи рентабилността, както и да я намали. Дружеството е възприело процедури, чиято цел е да минимизират такива загуби – да поддържат достатъчна наличност на парични средства и други високо ликвидни активи и да имат на разположение адекватни кредитни ресурси.

Финансов резултат

Финансовият резултат е представен на страница 17 от годишния финансов отчет.

Основен капитал

През отчетната 2012 година няма промени в основния капитал на Дружеството. Структурата на основния капитал е представена на страница 16 от годишния финансов отчет.

Система на управление

Правната форма на Дружеството е еднолично акционерно дружество, управлявано от Съвет на директорите.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2012 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие. .

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Вероятно бъдещо развитие на предприятието

Съветът на директорите си е поставил за цел да използва и управлява наличните ресурси по най-ефективен начин.

Събития след датата на отчетния период

Всички значими събития, настъпили след отчетния период са описани в приложенията към финансовите отчети.

Показатели за рентабилност

	31.12.2012	31.12.2011
Коефициент рентабилност на приходите от продажби	-	-
Коефициент рентабилност на собствения капитал	1.7898	2.8685
Коефициент рентабилност на пасивите	(1.695)	(1.359)

Показатели за ефективност

	31.12.2012	31.12.2011
Коефициент ефективност на разходите	(0.000)	(0.000)
Коефициент ефективност на приходите	(271 045.667)	(18 248.752)

Показатели за ликвидност

	31.12.2012	31.12.2011
Текущи активи в хиляди лева	-	-
Текущи вземания, текущи финансови активи и парични средства в хиляди лева	-	-
Текущи вземания и парични средства в хиляди лева	-	-
Парични средства в хиляди лева	-	-
Текущи пасиви в хиляди лева	19	8
Нетни ликвидни активи в хиляди лева	(19)	(8)
Коефициент на обща ликвидност	-	-
Коефициент на бърза ликвидност	-	-
Коефициент на незабавна ликвидност	-	-
Коефициент на абсолютна ликвидност	-	-

Показатели за финансова автономност

	31.12.2012	31.12.2011
Коефициент на финансова автономност	(0.947)	(0.474)
Коефициент на задлъжнялост	(1.056)	(2.110)

17.05.2013
София

Пиер Шерки:
/Председател на Съвета на директорите/