

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДФ ЕКСПАТ НЮ ЮРЪП СТОКС ЗА 2012 ГОДИНА

I. Основни принципи на счетоводната политика на ДФ Експат Ню Юрърп Стокс

Счетоводната политика на ДФ Експат Ню Юрърп Стокс е разработена съгласно изискванията на текущото счетоводно законодателство, Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) и Международните счетоводни стандарти (МСС). Целта на счетоводната политика е да създаде сигурност относно финансовите отчети, които да представят вярно и достоверно финансовото състояние на Управляващото дружество.

Финансовите отчети на Фонда са изготвени въз основа на изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност и Международните счетоводни стандарти.

Счетоводството на Фонда се осъществява при спазване на следните основни принципи:

- текущо начисляване – приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, а не когато се получават пари или парични еквиваленти, свързани с тях, като по този начин операциите се отразяват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят; начисляването на приходи от дивиденди се реализира при получаване на дивидента
- предпазливост – отчитане на всички предполагаеми рискове и възможни загуби, с оглед отразяване на по-точен финансов резултат
- съпоставимост между приходи и разходи – разходите, извършени по определена сделка или операция, се отразяват в периода, в който се получават изгодите от сделката; приходите се признават в периода, в който са отчетени разходите за тяхното получаване
- предимство на съдържанието пред формата – отчетите трябва да отразяват икономическата същност на събитията и операциите, а не тяхната правна форма
- запазване на счетоводната политика от предходни периоди – с цел постигане на съпоставимост на финансовите отчети през отделните периоди
- последователност – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети трябва да се запазва през отделните периоди, освен ако не е настъпила значителна промяна в характера на дейността на Фонда и промяната би довела до по-достоверно представяне на състоянието на Фонда или в случай че промяната във финансовите отчети е наложена от нормативен акт
- същественост – всички съществени статии и суми се представят отделно във финансовите отчети; несъществените суми с подобен характер се обединяват и не се посочват като отделна статия в отчета
- компенсиране – компенсиране между активи и пасиви, и приходи и разходи не се извършва, освен когато това се изисква или е разрешено от друг Международен стандарт. Компенсиране между приходи и разходи се допуска и в случаите, когато това би отразило по-точно същността на операцията или събитието

Фондът осъществява счетоводната си отчетност въз основа на принципа за документалната обосновааност, като спазва изискванията за съставянето на документите съгласно действащото законодателство.

застраховка загуби, както и рискове, свързани с потенциална отговорност при замърсяване на околната среда.

Освен горепосочените секторни рискове, инвестициите във Фонда са свързани и със следните общи рискове:

Пазарен риск. Пазарните цени на инвестициите на Фонда могат да варират поради възникнали промени в икономическата и пазарната среда. По този начин стойността на дяловете на Фонда може да намалее в определени периоди. Пазарният риск се проявява под формата на лихвен, валутен, ценови, ликвиден и инфлационен риск.

Лихвен риск. Това е вероятността от намаляване на стойността на дадена ценна книга в резултат на покачване на лихвените равнища.

Валутен риск. Той се проявява в случаите, когато инвестициите са направени в чуждестранна валута и стойността им зависи от курса на съответната валута.

Ценови риск. Това е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на пазарните цени в резултат на неблагоприятни събития, свързани с дейността и резултатите на конкретните емитенти и тенденциите на капиталовия пазар.

Ликвиден риск. Това е вероятността Фондът да не може да посрещне краткосрочни или дългосрочни задължения.

Инфлационен риск. Възможно е ръстът на инфлацията да компенсира значителна част или целия доход на притежателите на дялове от Фонда, поради което инвеститорите да не получат реален доход или той да е незначителен.

Рискове при използването на деривати. Последствията от използването на деривати са свързани с поемането на допълнителни рискове. Освен горепосочените пазарен, кредитен и ликвиден риск, дериватите носят и допълнителни, специфични за тях рискове – управленски, риск на лостовия ефект и риск от погрешно оценяване на деривата, базисен риск при фючърсни договори.

Кредитен риск. Издателят, съответно лицето гарантиращо дълговите ценни книжа и инструменти, в които инвестира ДФ „Експат Ню Юръп Стокс“, може да не е в състояние или да откаже да изплати дължимите лихви или главница.

Операционен риск. Свързан е с възможността да се реализират загуби поради грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, в т.ч. правен риск.

Риск от концентрация. Това е вероятността за загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл или географска област.

Системни рискове, включително макроикономически, лихвен, валутен, инфлационен, нормативен, политически и други.

Марина Пламенова Тодорова (член на СД на УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД) е свързана със следните юридически лица:

Основен акционер на УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД е „Експат Капитал“ АД.
Управляващи и представляващи лица УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД са:

1. Никола Симеонов Янков
2. Николай Василев Василев

Н. Василев:

Н. Янков:

