

# **ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ ФЕЕИ АДСИЦ**

## **Пояснителни бележки към финансов отчет към 30.06.2010г.**

Финансовият отчет към 30.06.2010г. е изготвен съобразно Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансова отчетност /МСФО/, приети от Комисията на Европейския съюз.

1. **Обща информация** – за периода 1.01.2010-30.06.2010г. не са настъпили съществени промени в дейността и структурата на управление на дружеството. Не е свиквано Общо събрание на акционерите.

2. **Дълготрайните материални активи** - към 30.06.2010г. дружеството не притежава дълготрайни материални активи.

3. **Дълготрайни нематериални активи** - към 30.06.2010г. дружеството не притежава дълготрайни нематериални активи.

4. **Финансови активи** – към 30.06.2010г. Дружеството притежава 44 /четиридесет и четири/ броя дългосрочни и 5 /пет/ броя краткосрочни финансови активи, държани до настъпване на падеж – вземания във връзка със секюритизация, по силата на договори за цесия с „ЕНЕРГОМОНТАЖ-АЕК” АД, „ЕНЕМОНА” АД, „ПРОМЕТЕКС 90” ООД, „ИЗОЛКО” ООД, „СИП” ООД, КОНСОРЦИУМ ЗА ЕНЕРГОЕФЕКТИВНИ ПРОЕКТИ ДЗЗД и „ЕСКОНА КОНСУЛТ” ООД, с балансова стойност към настоящия момент 15 158 хил.лв.

За периода 01.01.2010-30.06.2010г. са придобити нови дългосрочни и краткосрочни вземания, в размер съответно 1 586 хил.лв.

Краткосрочните финансови активи са придобити по три договора за цесия, сключени със „Студио за инвестиционно проектиране“ ООД с балансова стойност 329 хил.лв.

Дългосрочните финансови активи са придобити по два договора за цесия, сключени с „ЕНЕМОНА“ АД с балансова стойност 1 257 хил.лв. и цена на придобиване 869 хил.лв.

Към 30.06.2010г. не са отчетени приходи и разходи от последващи оценки на финансовите активи.

За отчетния период вземанията на Дружеството по договорите за цесия са класифицирани и представени в настоящия финансов отчет като заеми и вземания.

5. Паричните средства - към 30.06.2010г. паричните средства в брой и по банкови сметки на Дружеството са в размер на 1 362 хил.лв.

6. Основният капитал - към 30.06.2010г. основният капитал на дружеството е в размер 1 303 хил.лв., разпределен в 1 303 374 броя обикновени безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 лв. Основен акционер в Дружеството е „ЕНЕМОНА“ АД с 70.75%.

Дружеството е регистрирано като публично дружество. Неговите акции и емитирания облигационен заем се търгуват на Българска фондова борса.

Към 30.06.2010г. няма промяна в състава на акционерите на Дружеството спрямо предходния отчетен период и е както следва:

1/Енемона АД -70,75%

2/Студио за инвестиционно проектиране ООД -7,42%

3/Енергомонтаж АЕК -3,53%

4/Доброволен пенсионен фонд „Доверие“ АД -3,07%

5/Други -15,22%

Общо: 100%

Към 30.06.2010г. „ФЕЕИ“ АДСИЦ не притежава собствени акции и дъщерни дружества.

7. Резерви - към 30.06.2010г. натрупаните резерви са в размер на 889 хил.лв., а именно 13 хил.лв. общи резерви, заделени след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2006г. и 876 хил.лв. премиенни резерви, формирани в резултат на увеличението на капитала през 2008 и 2009г.

8. Финансов резултат – текущият финансов резултат на дружеството към 30.06.2010г. е печалба в размер на 74 хил.лв.

**9. Финансови пасиви – заемите и вземанията включват вземания във връзка със секюритизация, по силата на договори за цесия и търговски и други вземания. Банковите заеми, задълженията по облигационният заем, както и други търговски задължения са включени във финансовите пасиви по амортизирана стойност.**

**Към 30.06.2010г. са отчетени разходи за лихви по Договор за заем от 21.12.2007г. с Европейската банка за възстановяване и развитие в размер на 318 хил.лв., както и плащане по главница в размер на 986 хил.лв. Постъпило е плащане по втори транш на заема от ЕБВР на стойност 828 хил.лв.**

**Към 30.06.2010г. са отчетени разходи за лихви по Облигационен заем от 2006г. в размер на 224хил.лв., както и плащане по главница в размер на 1 447хил.лв.**

**За периода 01.01.2010-30.06.2010г. дейността на дружеството е изложена на различни видове финансов риск.**

**Основно влияние върху дейността на Дружеството, предвид спецификата на инвестиционната му дейност, оказва кредитният риск. Той се изразява във вероятността от възникване на невъзможност контрагент да заплати изцяло дължимите към Дружеството суми на датата на падежа. Ръководството управлява и следи внимателно за проявите и последствията на този вид риск. Усилията и тенденцията за елиминиране влиянието на кредитния риск са насочени към внимателен подбор на контрагенти и длъжници. Дружеството работи основно с държавни институции учреждения, при които вероятността от неиздължаване е по-малка.**

**През първото шестмесечие на 2010г. Дружеството редовно получава дължимите от длъжниците си суми, като малка част от тях се плащат с просрочие от договорените падежи.**

**Лихвеният риск е резултат от промяната на пазарните лихвени равнища, която би повлияла върху дейността на Дружеството и неговите парични потоци.**

**Усилията са насочени към постигане на оптимално съотношение между вземания и задължения с плаващ лихвен процент, а също и съвпадение в периодите на промяна на лихвените проценти.**

**Ликвидният риск се изразява в невъзможността на Дружеството да поддържа положителен баланс между входящите и изходящите си парични потоци. На този етап ликвидният риск е**

свързан със зависимостта на Дружеството от събиране на вземанията си с цел обслужване на задълженията си по дълговите ценни книжа и заема си от ЕБВР. Към 30.06.2010г. Дружеството поддържа положителен баланс между входящите парични потоци по вземанията и изходящите парични потоци във връзка с гореизброените периодични плащания.

Валутният риск, свързан с възможни промени на валутните курсове, които могат да повлияят върху паричните потоци, а оттам и на финансовото състояние на Дружеството, е минимален. Към края на отчетния период всички вземания, дългови ценни книжа и голяма част от разходите за лихви и оперативните разходи са деноминирани в евро. Валутният курс лев/евро е фиксиран на 1,95583лева за 1 евро в съответствие на Валутният борд, което елиминира негативното влияние на този вид риск върху Дружеството, тъй като то не поддържа позиции в други валути освен в евро и лев.

Структурата на капитала на Дружеството се състои от парични средства, получени заеми и собствен капитал. Стремещът е да се поддържа и управлява действащо предприятие, което оптимизира възвръщаемостта чрез подобряване коефициента дълг към собствен капитал.

**10. Търговски и други задължения - към 30.06.2010г.**  
задълженията на дружеството са както следва:

- задължения към свързани предприятия - 1 хил.лв.
- задължения за дивиденди - 101 хил.лв.
- задължения към персонала – 3 хил.лв.
- задължения към осигурителни предприятия – 1 хил.лв.
- други задължения – 10 хил.лв.

Общо задълженията на Дружеството към 30.06.2010г. възлизат на стойност 116 хил.лв.

**11. Приходи - към 30.06.2010г.** признатият финансов приход във връзка с придобитите финансови активи е в размер на 758 хил.лв.

Към датата на финансовия отчет Дружеството е реализирало още финансови приходи от неустойки по договори за цесия в размер на 1 хил.лв. и приходи от лихви по депозити – 11 хил.лв.

**12. Събития, настъпили след датата на баланса - за периода след датата, към която е съставен финансовия отчет, до датата на публикуването му, не са настъпили важни и/или значителни за**

дейността на предприятието събития, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети.

13. Сделки между свързани лица – за периода януари-юни 2010г. сделките по предоставяне на услуги и покупка на вземания между „ФЕЕИ“ АДСИЦ и „Енемона“ АД са в размер на 1 257 хил.лв. и са осъществени при същите условия, преобладаващи в сделки между несвързани лица, като към 30.06.2010г. не съществуват неуредени салда във връзка с горепосочените взаимоотношения.

Дата: 21.07.2010г.  
Гр.София

СЪСТАВИТЕЛ: .....  
/Ст.Бонев-прокуриснт на  
„Енида Инженеринг“ АД/

ИЗП.ДИРЕКТОР: .....  
/Деян Върбанов/