

Приложение към финансов отчет за 2010г. на „ФЕЕИ” АДСИЦ

1. Организация и основна дейност

„Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ („ФЕЕИ" или „Дружеството") с акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизиране на вземания, по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Предметът на дейност на Дружеството е инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземанията.

Дружеството е учредено на Учредително събрание, проведено на 21 февруари 2006 и е вписано в Търговския регистър с Решение №1/10.03.2006 на Софийски градски съд по ф.д. N"22600/2006.

Съгласно чл.8 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел „Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ" АДСИЦ има едностепенна форма на управление.

Към 31 декември 2010г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Инж. Прокопи Дичев Прокопиев - Председател на Съвета на директорите на Дружеството;
- Инж. Цветан Каменов Петрушков - член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Деян Боянов Върбанов – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

Обслужващо дружество на ФЕЕИ АДСИЦ е „Енида Инженеринг” АД.

Адресът на управление на Дружеството е гр.София, ул.„Коста Лулчев" №20

2. Счетоводна политика

1/Обща рамка на финансово отчитане

Дружеството изготвя и представя финансовия си отчет на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (“ЕС”) и приложими в Република България.

През 2010г. Дружеството е приело всички нови и преработени МСФО от СМСС, одобрени от ЕС, които са в сила за 2010г., и които имат отношение към дейността на Дружеството:

- МСС 1 Представяне на финансови отчети – с изменен параграф 69, в който се дава точна класификация кои пасиви са текущи и добавен параграф 139Г, изменен от издадените през април 2009г. подобрения на МСФО. Това изменение се прилага за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010г. Разрешено е по-ранното му прилагане, след предварително оповестяване.
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване ;
- МСФО 8 Оперативни сегменти –изменени са параграфи 23 и 36, дабавен е параграф 35А. Изменението на параграф 23 се прилага за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2010г.

Прилагането на тези изменения и разяснения не води до промени в годишният отчет, и счетоводната политика на Дружеството.

Преработеният МСС 1 в сила от 1 януари 2009 г. има за цел да подобри възможността на потребителите да анализират и съпоставят информацията, представена във финансовите отчети. Преработеният стандарт въвежда някои промени във формата и съдържанието на финансовите отчети, както и терминологични промени (например новото наименование на баланса е отчет за финансовото състояние). Стандартът изисква промените в собствения капитал, които не са в резултат от операции със собствениците да бъдат представяни в отделен отчет, а не заедно с промените в собствения капитал, произтичащи от операции със собствениците. Промените в капитала, които не са резултат от операции със собствениците могат да бъдат представени в един отчет за всеобхватния доход, или да бъдат разделени в два отделни отчета – отчет за дохода, показващ нетния доход за периода и отчет за всеобхватния доход. Дружеството е избрало да представи елементите на всеобхватния доход и на друг всеобхватен доход в един отчет за всеобхватния доход. Тъй като промените на МСС 1 касаят единствено начина на представяне, тяхното прилагане на практика не е оказало влияние върху резервите или резултата за периода.

През 2010г. с Регламент на ЕО 243 от 23.03.2010г. се правят изменения на:

- МСФО 2 Плащане на база акции , по-конкретно на параграфи 5 и 61.
- МСФО Нетекущи активи, държани за продажба , и преустановени дейности-добавят се параграфи 5Б и 44Д, изменението на параграф 5Б се прилага за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010г.
- МСФО 8 Оперативни сегменти-изменени са параграфи 23 и 26, добавен е параграф 35А.
- МСС 1 Представяне на финансовите отчети –изменя се параграф 69, добавя се параграф 139Г и се дава точна класификация кои пасиви са текущи.
- МСС 7 Отчет за паричните потоци-изменя се параграф 16 и се добавя параграф 56, дава се разяснение относно отчитането на паричните потоци от инвестиционна дейност.
- МСС 7 Лизинг-параграфи 14 и 15 се заличават, добавени са параграфи 15А, 68А и 69А.
- МСС 36 Обезценка на активи-изменя се параграф 80 и се добавя параграф 140Д. Дава се разяснение за разпределяне на репутацията към единици, генериращи парични потоци.
- МСС 38 Нематериални активи – изменят се параграфи 36,37,40,41 и 130В и се добавя 130Д.
- МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване-изменят се параграфи 2, б.ж/касаеща форуърдните договори/, 80,97,100 и 108В засягащи хеджирането.Предприятиятаприлага измененията на параграф 2 ,буква ж,97 и 100 за бъдещи периоди на всички неизтекли договори за годишните периоди , започващи на и след 01 януари 2010г.

С настоящият регламент са направени изменения на насоките за прилагане на МСС 39 Финансови инструменти:признаване и оценяване, на Разяснение 9 на КРМСФО Преоценка на внедрени деривати, на Разяснение 16 на КРМСФО Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност.

Изложените промени и разяснения няма да доведат до промяна в счетоводната политика и финансовият отчет на Дружеството.

С Регламент на ЕС 244 от 23.03.2010г. се прави изменение на МСФО 2Плащане на база акции-изменя се параграф 2, параграф 3 се заличава и се добавя 3А.

Дружеството ще приеме измененията и предписанията изложени в този стандарт, доколкото те засягат пряко дейността му.

С регламент 550 от 23.06.2010г. се правят изменения към МСФО 1Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане-добавени са заглавие и параграфи 31А и

39А. Измененията нямат отношение към дейността на Дружеството, поради което няма да се отразят на финансовият отчет.

С Регламент на ЕС 632 от 19.07.2010г. се правят следните изменения;

- МСС 24 Оповестяване на свързани лица-изменя се параграф 34 за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2011г. Ако предприятието прилага МСС 24/преработен през 2009г./за по- ранен период , изменението на параграф 34 се прилага за този по-ранен период.
- МСС 8 Оперативни сегменти-изменя се параграф 34.

Регламент на ЕС 662 от 23.07.2010г. приема разяснение 19 на КРМСФО Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собственият капитал и изменение на МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане.

2/База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за действащото предприятие, текущото начисляване и историческа цена и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството за периода 1 януари - 31 декември 2010г.

В отчет за финансовото състояние активите и пасивите са представени в намаляващ ред на тяхната ликвидност, но не са класифицирани на текущи и нетекущи.

3/Приложение на принципа на действащото предприятие

Настоящия финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2010г., е изготвен на базата на принципа за действащото предприятие. Ръководството е уверено, че Дружеството ще поддържа нормална дейност, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността си и финансова подкрепа от основния акционер в случай на необходимост. В резултат на това Ръководството потвърждава своето разбиране и валидността на предположението, че настоящия финансов отчет е изготвен на базата на принципа за действащото предприятие.

4/Функционална валута и валута на представяне

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Съгласно българското счетоводно законодателство, Дружеството води своето счетоводство и изготвя финансов отчет в националната валута на Република България – българския лев, който от 1 януари 1999 е фиксиран към еврото при курс 1.95583 лева = 1 евро. За Дружеството функционалната валута е националната валута на Република България.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева (хил. лв.).

5/Операции в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2010г. са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

6/Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна на договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчет за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване. Финансовите пасиви се отписват от отчет за финансовото състояние, когато и само когато са погасени - т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност плюс всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход.

Финансови активи

Финансовите активи се класифицират в следните специфични категории: „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата”, „финансови активи, държани до падеж”, „финансови активи на разположение за продажба”, и „заеми и вземания”. Класификацията зависи от типа и целта на финансовите активи и се определя при първоначалното им признаване.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства в брой и в банки, финансови активи класифицирани като заеми и вземания свързани със секюритизация, търговски и други вземания.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства в лева се оценяват по номинална стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2010г. Дружеството отчита като пари и парични средства наличните в брой, парични средства по банкови сметки, депозити.

Заеми и вземания

Основни финансови активи, придобити от Дружеството, са вземания с цел секюритизация. Класифицират се като заеми и вземания. Характеризират се с фиксирано плащане и фиксиран падеж и не се търгуват на активен пазар.

След първоначалното признаване финансовите активи, класифицирани като заеми и вземания, се отчитат по амортизирана стойност, която подлежи на периодичен преглед за обезценка. Амортизираната стойност е размерът, с който е бил оценен финансовият актив при неговото първоначално признаване, намалена с вноските от погасяване на главницата, натрупаната амортизация на всяка разлика между този първоначален размер и размера на падеж и всяка загуба от обезценка.

За изчисляване на амортизацията се прилага методът на ефективния лихвен процент.

Последният представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени или платени такси и други надбавки или отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност. За Дружеството ефективният лихвен процент е вътрешната норма на доходност, показващ възвръщаемостта от секюритизираните вземания.

Заемите и вземанията се преценяват за наличие на индикации за обезценка към датата на изготвяне на финансовия отчет. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, стойността на загубата от обезценка е разликата между балансовата стойност на активите и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Ако в последващ период стойността на загубата от обезценка намалее и намалението може обективно да се препише на събитие след признаването на обезценката, предходната призната загуба от обезценка се отразява в отчета за всеобхватния доход до степента до която балансовата стойност на инвестицията, в деня в който обезценката се отразява, не превишава стойността, която амортизираната стойност би имала, ако не се признава обезценка.

Ръководството на Дружеството преценява към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет, дали има обективно доказателство за обезценка на сумата на вземанията. Обективно доказателство, че един финансов актив или група от активи е обезценен включва информация, относно събития за загуби; значими финансови затруднения на емитента или длъжника; нарушение на договор, като неизпълнение или просрочие на плащанията по лихва или главница; неблагоприятна промяна в платежоспособността на длъжниците или в средата, в която развиват своята дейност.

Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по тяхната номинална стойност, намалена с евентуална загуба от обезценка. На база на преглед на вземанията към края на годината се извършва преценка за загуби от обезценка и несъбираемост.

Финансови пасиви и инструменти на собствения капитал

Инструменти на собствения капитал

Инструмент на собствения капитал е всеки договор, който доказва остатъчен дял от активите дадено на Дружество след приспадане на всичките му пасиви. Капиталовите инструменти се отчитат по получените постъпления, нетно от разходите по емитирането им.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват получени заеми (банкови заеми и облигационни заеми) и търговски и други задължения.

Заемите първоначално се оценяват по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършване на транзакцията. Впоследствие заемите се отчитат по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Търговските и други задължения не се амортизират. Те са оценени по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

7/Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се начисляват в отчета за всеобхватния доход, в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания.

Отчитането и признаването на приходите от лихви и разходите за лихви се извършва по метода на ефективния лихвен процент. Основен източник на приходи от лихви са лихвите по финансови активи класифицирани като заеми и вземания и банкови депозити. Разходите за лихви включват лихвите по банкови и облигационни заеми.

8/ Данъчно облагане и изискване за дивидент

Дружеството е учредено съгласно ЗДСИЦ и е освободено от облагане с български корпоративен данък върху печалбата. Дружеството разпределя 90% от печалбата си за годината или 90% от финансовия си резултат, ако той е по-малък от печалбата за годината, съгласно критериите за разпределение, определени в ЗДСИЦ. Съобразявайки се с изискването на ЗДСИЦ, Дружеството начислява изискуемия дивидент в края на всяка финансова година и признава този дивидент като задължение към датата на отчета, отговаряйки на изискването за текущо задължение, съгласно МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи.

9/Провизии за задължения

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящи задължения (правно или конструктивно) в резултат на минало събитие, има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток, съдържащ икономически ползи, и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Стойността, призната като провизия, е най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на сегашното задължение към датата на отчета, като се вземат предвид рисковете и несигурностите около задължението. Когато провизия се измерва с паричните потоци, определени за погасяването на сегашното задължение, то балансовата стойност на провизия представлява настоящата стойност на паричните потоци.

28.01.2011г.
Гр.София

Съставител:.....
/Ст.Бонев-прокурисг „Енида инженеринг” АД/

Изп.директор:.....
/Деян Върбанов/

