

**Финансови отчети
на Фонда за компенсиране на инвеститорите
2009 г.**



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА
ФОНД ЗА КОМПЕНСИРАНЕ
НА ИНВЕСТИТОРИТЕ
град СОФИЯ

Доклад върху финансовите отчети

Ние извършихме одит на приложените финансови отчети на ФОНД ЗА КОМПЕНСИРАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ град София, включващи баланс (отчет за финансовото състояние) към 31 декември 2009 година и 31 декември 2008 година, отчет за всеобхватен доход, отчет за промените в капитала, отчет за паричните потоци за годините, завършващи на тези дати, обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения, както и годишен доклад за дейността. Финансовите отчети на Фонда за годината към 31 декември 2008 година са били одитирани от регистрирания одитор д-р Мариана Михайлова, с издаден немодифициран доклад върху тях с дата 17 април 2009 година.

Отговорност на ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети и Международните счетоводни стандарти се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измами или на грешки; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на счетоводни приблизителни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият 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

ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от преценките на одитора, вкл. оценката на рисковете от съществени отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали те се дължат на измами или на грешки. При извършването на тези оценки на риска одитора взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Фонда, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата от този вътрешен контрол. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Mнение

По наше мнение финансовите отчети представляват достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на ФОНД ЗА КОМПЕНСИРАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ към 31 декември 2009 година, както и неговите финансни резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане и Международните счетоводни стандарти, приети за прилагане от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регуляторни изисквания

Ние считаме, че представеният ни годишен доклад за дейността на Фонда, изгoten на основание чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства на финансовите отчети.

д-р Стоян Дурин
от град София



29 април 2010 година

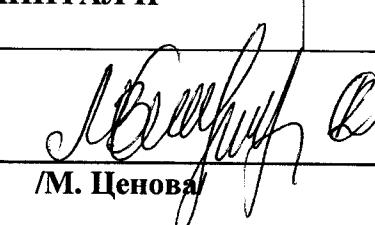
Съдържание:

	Стр.
<u>Баланс (Отчет за финансовото състояние)</u>	<u>2</u>
<u>Отчет за всеобхватния доход</u>	<u>3</u>
<u>Отчет за промените в капитала</u>	<u>4</u>
<u>Отчет за паричните потоци</u>	<u>5</u>
<u>Пояснения към финансовите отчети</u>	<u>6</u>

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

**БАЛАНС
(ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.**

	Пояснения	За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.	За годината, приключваща на 31 декември 2008 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения	4	8	10
Нематериални активи	5	10	13
ДЦК	6.2	6 114	-
Общо нетекущи активи		6 132	23
Текущи активи			
Вземания по лихви	6.1	241	91
Други вземания		3	3
Депозити в банки	13	748	3 376
Парични средства	13	22	33
ДЦК	6.2	-	1 034
Общо текущи активи		1 014	4 537
ОБЩО АКТИВИ		7 146	4 560
КАПИТАЛ	12		
Резерв за компенсации		4 517	2 488
Общ всеобхватен доход за годината		2 603	2 029
ОБЩО КАПИТАЛ		7 120	4 517
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Търговски задължения		-	1
Задължения към персонала и осигурители	10	5	4
Задължения за данък върху дохода	11	21	-
Други задължения		-	38
Общо текущи пасиви		26	43
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		7 146	4 560

Съставил: 
/М. Ценова/

Дата на съставяне: 22.03.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:
23.04.10


C. Дурин/

Председател на УС:

/М. Младенов/

0001 Стоян
Дурин

Регистриран одитор



Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

	Пояснения	За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.	За годината, приключваща на 31 декември 2008 г.
Финансови приходи	7	664	210
Разходи за материали		(7)	(7)
Разходи за външни услуги		(74)	(66)
Разходи за амортизации		(6)	(6)
Разходи за персонала	10	(161)	(137)
Финансови разходи	9	(57)	(24)
Други разходи		(9)	(8)
Печалба преди данъчно облагане		350	(38)
Разход за данък върху дохода	11	(21)	-
РЕЗУЛТАТ			
ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА		329	(38)
Друг всеобхватен доход			
Приходи от встъпителни и годишни вноски	12	2 274	2 067
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		2 274	2 067
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		2 603	2 029

Съставил: М. Ценова
/М. Ценова/

Председател на УС:

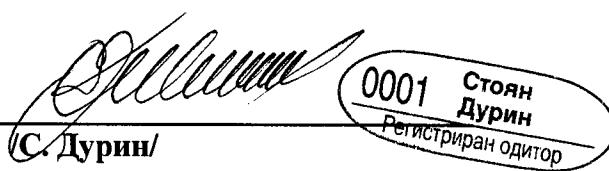
/М. Младенов/



Дата на съставяне: 22.03.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

29.04.10



Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В КАПИТАЛА
през 2009 г.**

	Резерв за компенсации	Общо резерви	Общо капитал
Сaldo към 1 януари 2008 г.	2 488	2 488	2 488
Промени в счетоводната политика, грешки и др.			
Преизчислено saldo към 1 януари 2008 г.	2 488	2 488	2 488
Промени в капитала през 2008 г.			
Общ всеобхватен доход за годината	2 029	2 029	2 029
Сaldo към 31 декември 2008 г.	4 517	4 517	4 517
Промени в капитала през 2009 г.			
Печалба за 2009 г.	329	329	329
Приходи от встъпителни и годишни вноски	2 274	2 274	2 274
Сaldo към 31 декември 2009 г.	7 120	7 120	7 120

Съставил: 
/М. Ценова/

Председател на УС:

/М. Младенов/

Дата на съставяне: 22.03.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

29.07.10


/С. Дурин/
0001 Стоян
Дурин
Регистриран одитор

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.**

	Пояснения	За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.	За годината, приключваща на 31 декември 2008 г.
Парични потоци от оперативни дейности:			
Постъпления от встъпителни и годишни вноски на инвеститори		2 277	2 067
Изплатени суми на инвестиционни посредници	14	(39)	-
Парични плащания на доставчици		(82)	(85)
Парични плащания на персонала		(140)	(117)
Парични плащания по социално осигуряване		(19)	(17)
Парични плащания на бюджета		(1)	(1)
Платени данъци върху дохода на физически лица		(15)	(12)
Нетен поток, генериран от оперативни дейности:		1981	1835
Парични потоци от инвестиционни дейности:			
Постъпления от падежирали ДЦК		1 056	-
Парични плащания при придобиване на ДЦК		(5 979)	(1 081)
Постъпления срещу купони по ДЦК		118	24
Получени лихви по депозити		185	153
Нетен поток, използван в инвестиционни дейности:		(4 620)	(904)
Нетно намаляване/ нарастване на пари и парични еквиваленти:		(2 639)	931
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		3 409	2 478
Пари и парични еквиваленти в края на годината:	13	770	3 409

Съставил: Л. Ценова
/М. Ценова/

Председател на УС:

/М. Младенов/

Дата на съставяне: 22.03.2010 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

29.04.10

С. Дурин/
0001 Стоян
Дурин
Регистриран одитор



Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Обща информация

Фондът за компенсиране на инвеститорите /наричан по-нататък Фондът/ е създаден през м. май 2005 г. въз основа на Закон за изменениета в Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/.

Фондът е юридическо лице на самостоятелна издръжка с основна функция да събира и инвестира вноски от инвестиционните посредници, с които се формира резерв за компенсации. Той служи за изплащане на компенсация на клиентите на даден инвестиционен посредник, в случай че той не може да изпълни задълженията си към тях, поради причини, пряко свързани с финансовото му състояние.

Фондът е със седалище и адрес на управление: гр. София, 1000, ул. „Цар Шишман“ № 31, ет. 2.

Фондът се управлява от Управителен съвет /УС/, който се избира от Комисията за финансов надзор /КФН/ и се състои от петима членове: председател, заместник-председател и трима членове. Председателят и заместник-председателят се предлагат от заместник-председателя на КФН.

През 2009 г. УС на Фонда е в състав:

- Милети Младенов – председател;
- Атанас Бойчев – член /предложен от Българската асоциация на лицензираните инвестиционни посредници – БАЛИП/;
- Ирина Марцева – член /предложен от Асоциацията на банките в България - АББ/;
- Павлина Аначкова-Кантарева – член /предложен от БАЛИП и АББ/.

2. Обобщено представяне на счетоводната политика

Основните елементи на счетоводната политика, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу. Тази политика е прилагана последователно за всички представени периоди, освен ако изрично не е посочено друго.

2.1. Основа за изготвяне

Финансовите отчети на Фонда са изгответи в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети /МСФО/. Отчетите са изгответи на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи. Базите за оценката са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква използването на счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, представена на ръководството към датата на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания. По-съществените от тях са оповестени в пояснение 2.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

Стандарти, които са изменени и са в сила през 2009 година:

- Международен счетоводен стандарт 1 „Представяне на финансови отчети” – Фондът промени несъществено формата на досегашния „Баланс” и възприе наименованието „Баланс (Отчет за финансовото състояние)”. Ръководството на Фонда реши да изгответя един „Отчет за всеобхватния доход” според същността на разходите;

2.2. Представяне на чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Статиите, представени във финансовите отчети, се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Фондът извършва дейността си. Това е функционалната валута и валутата на представяне – български лев (bgn).

Представяне и салда

Сделките в чуждестранна валута са преизчислени във функционалната валута по обменните курсове на датите на сделките или по преоценена стойност, когато статиите се преоценяват. Печалбите и загубите от валутни разлики, в резултат на уреждане на тези сделки и от преоценката им, по заключителен курс в края на годината за паричните активи, деноминирани в чуждестранна валута, се признават в „Отчета за всеобхватния доход”.

2.3. Машини и съоръжения

“Машините и съоръженията” се отчитат по историческа цена намалена с натрупаната амортизация. Историческата цена включва и разходи, директно относими към придобиването на актива.

Фондът е приел, че критерий за класифициране на един актив като нетекущ не е неговата стойност, а срокът му на използване и черпенето на ползи от него. Не се прилага стойностна граница за новопридобитите „Машини и съоръжения”.

Фондът признава последващите разходи за текущо обслужване на „Машини и съоръжения” в „Отчета за всеобхватния доход” в периода на тяхното извършване. Когато, последващите разходи могат надеждно да бъдат оценени и е вероятно, Фондът да получи бъдещи икономически изгоди от актива, тогава последващите разходи се включват в балансовата стойност на актива или се признават като отделен актив.

Амортизацията на активите се изчислява по линеен метод, за да се разпредели стойността на активите за времето на очаквания им полезен живот, както следва:

- | | |
|----------------------------|--------------|
| • Обзавеждане и оборудване | 6.67 години; |
| • Автомобили | 4.00 години; |
| • Компютри | 2.00 години; |
| • Други | 3.33 години. |

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

Остатъчният срок и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо се коригират към всяка дата на баланса.

Балансовата стойност на актив се намалява, незабавно до възстановимата му стойност, ако балансовата стойност на актива, е по-висока от оценената възстановима стойност. Обезценката на нефинансови активи по-подробно е представена в пояснение 2.5.

2.4. Нематериални активи

Права върху интелектуална собственост

„Правата върху интелектуалната собственост” имат ограничен полезен живот и се отчитат по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация. Амортизацията се изчислява по линеен метод, за да се разпредели стойността на „Правата върху интелектуалната собственост” за времето на полезния им живот – 6.67 години.

Разходите по развитието, които директно се отнасят до дизайна и тестването на „Правата върху интелектуалната собственост”, се признават като нематериален актив, когато са изпълнени следните критерии:

- има техническа способност за завършване;
- ръководството възнамерява да завърши „Правата върху интелектуалната собственост” и да ги използва;
- може да се демонстрира как „Правата върху интелектуалната собственост” ще генерира вероятни бъдещи икономически изгоди;
- на разположение са подходящи технически и финансови ресурси за завършване на развитието на „Правата върху интелектуалната собственост”; и
- разходите, отнасящи се до „Правата върху интелектуалната собственост” по време на развитието им, могат да бъдат надеждно измерени.

Разходите по развитието на „Правата върху интелектуалната собственост”, които не отговарят на горните критерии, се признават в „Отчета за всеобхватния доход”. Разходите по развитие, които в предходни периоди са признавани като разходи, не се признават като актив през следващи периоди.

Разходите за развитието на „Правата върху интелектуалната собственост”, признати като актив, се амортизират за очаквания им полезен живот.

Фондът отчита като „Права върху интелектуалната собственост”:

- „Интернет страницата”;
- „Онлайн портала и информационната система с база данни”.

Софтуер

Разходите, свързани с поддържането на компютърни софтуерни програми, се признават за разход в момента на възникване.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

Фондът, признава последващите разходи за текущо поддържане на компютърни софтуерни програми в „Отчета за всеобхватния доход”, в периода на тяхното извършване. Когато последващите разходи, могат да бъдат надеждно оценени и е вероятно, Фондът да получи бъдещи икономически изгоди от актива, тогава последващите разходи се включват в балансовата стойност на актива или се признават като отделен актив.

2.5. Обезценка на нефинансови активи

Амортизируемите активи се преглеждат за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата сочат, че балансовата стойност може да не бъде възстановена. Загубата от обезценката е сумата, с която балансовата стойност на актива надвишава възстановимата му стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност на актива, минус разходите за продажба и стойността в употреба. За целите на оценяването, активите са групирани на най-ниското ниво, на което има отделно идентифицирани парични потоци (единици, генериращи парични потоци).

2.6. Финансови активи

2.6.1. Класификация

Падежната структура на портфейла от финансови активи на Фонда съответства на приетата с Решение № 22/ Протокол № 6 от 08.05.2006 г., на УС и влязла в сила от 08.05.2006 г., „Инвестиционна политика”.

„Инвестиционната политика” на Фонда, е приета от УС в съответствие с разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ и Правилника за устройството и дейността на Фонда /ПУДФКИ/. Тя описва принципите, целите, стратегията и отговорностите по отношение на инвестициите. Инвестирането на средствата се извършва при спазване на изискванията за сигурност, доходност и ликвидност, както и с оглед осигуряване на средства за покриване на обичайните разходи по дейността на Фонда.

Фондът може да инвестира средствата си във финансови инструменти, издадени или гарантирани от държавата, краткосрочни депозити в банки и депозити в БНБ.

Фондът класифицира финансовите активи при първоначалното им признаване в зависимост от същността им и от целта, с която са придобити.

Финансовите активи се класифицират в следните категории:

- „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата”;
- „Кредити и вземания”;
- „Инвестиции, държани до падеж”;
- „Финансови активи на разположение за продажба”.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

„Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата” са „Финансови активи, държани за търгуване” или са определени като „Финансови активи,

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата” при първоначалното им признаване. Фондът класифицира активите от тази група като нетекущи, ако падежа им е по-дълъг от 12 месеца, от датата на „Баланса (Отчета за финансовото състояние)“.

Кредити и вземания

„Кредитите и вземанията” са недериватни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Фондът класифицира активите от тази група като нетекущи, ако падежа им е по-дълъг от 12 месеца от датата на „Баланса (Отчета за финансовото състояние)“. Фондът е представил в „Баланса (Отчета за финансовото състояние)“ като текущи активи “Вземания по лихви” и „Други вземания“, които са с падеж по-малко от 12 месеца. „Другите вземания“ на Фонда по-подробно са представени в пояснение 2.7.

Инвестиции, държани до падеж

Това са финансови активи, които имат фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж и които Фондът има намерение и възможност да задържи до падежа.

Финансови активи на разположение за продажба

„Финансовите активи на разположение за продажба” са недеривати, които или са представени в тази категория, или не са класифицирани в някоя друга категория. Фондът класифицира активите от тази група, като нетекущи, ако падежът им е по-дълъг от 12 месеца от датата на „Баланса (Отчета за финансовото състояние)“.

2.6.2. Признаване и оценяване

От датата на придобиване до датата на отписване, финансовите активи, подлежат на няколко оценки: първоначална оценка, последваща оценка и обезценка. Оценките зависят от категорията, в която финансовите активи са класифицирани.

Покупката и продажбата на финансови активи се признават на датата на търгуване – датата, на която Фондът се обвързва с покупката или продажбата на актива. Те първоначално, се признават по справедлива стойност, плюс разходите по сделката с изключение на „Финансовите активи, отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата“. Разходите по сделка с „Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, в печалбата или загубата“, се представят като текущи.

Справедливата стойност на борсово търгувани активи се базира на текущите цени “купува”. Ако пазарът за даден финансовый актив не е активен, или той не се котира, Фондът установява справедливата стойност, като използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тази стойност може да се различава от действителната, която би била определена в края на отчетния период, при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни.

Печалбите и загубите от оценката по справедлива стойност на „Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата“, се признават в „Отчета за всеобхватния доход“.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

„Кредитите и вземанията” и „Инвестициите, държани до падеж”, последващо се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

„Финансовите активи на разположение за продажба,” последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котирана цена на активен пазар и чиято справедлива стойност, не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност. Печалбите и загубите от оценката на „Финансовите активи на разположение за продажба”, се признават в „Отчета за всеобхватния доход”, когато финансовият актив е продаден или обезценен.

Печалбите и загубите от оценката по справедливата стойност на активи, деноминирани в чуждестранна валута и класифицирани като „Финансови активи на разположение за продажба”, се признават в „Баланса (Отчет за финансовото състояние)”, в статия „Капитал”.

За обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени Фондът приема значителното или продължително намаление на справедливата стойност под цената на придобиване на финансовите активи. Към всяка дата на „Баланса (Отчет за финансовото състояние)”, Фондът проверява, дали тези доказателства са налице.

При наличието на обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от „Кредити и вземания” или от „Инвестиции, държани до падеж”, сумата на загубата, се изчислява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с ефективния лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване на финансовите активи. Загубата от обезценката се признава в „Отчета за всеобхватния доход.”

При наличието на обективни доказателства за обезценка на „Финансовите активи на разположение за продажба”, представените в „Капитала” загуби, се изваждат от него и се признават като печалба или загуба за периода дори ако финансовият актив не е отписан.

Финансовите активи се отписват, когато правото на получаване на парични потоци от инвестициите изтече или то е прехвърлено с всички рискове и ползи от собствеността.

Тестването за обезценка на „Другите вземания” е описано в пояснение 2.7.

2.7. Други вземания

„Другите вземания”, първоначално се признават по справедлива стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва, минус провизиите за обезценка.

Провизията от обезценка на „Другите вземания” се установява, когато има обективно доказателство, че Фондът няма да може да събере всички дължими суми по оригиналните условия за вземанията. За индикатори, че търговското вземане е обезценено, се считат - значителни финансови трудности; вероятност дебитор да фалира; вероятност дебитор да предприеме финансова реорганизация; значително забавяне на плащането (с повече от 30 дни след падеж). Сумата на провизията е разликата между балансовата стойност на актива

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтириани с първоначално определения ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява, като сумата на загубата от обезценка, се признава в „Отчета за всеобхватния доход” в статия “Разходи/приходи от преоценки на активи и пасиви”. Когато друго вземане е несъбирамо, то се отписва и не се признава в „Баланса (Отчета за финансовото състояние)”. Последващите възстановявания на суми, които преди това са били отписани, се признават в „Отчета за всеобхватния доход”, статия “Разходи/приходи от преценки на активи и пасиви”.

2.8. ДЦК

Фондът е класифицирал притежаваните „ДЦК” в категорията „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.” Притежаваните от Фонда „ДЦК” по-подробно са представени в пояснение 6.2.

2.9. Пари и парични еквиваленти

„Парите и паричните еквиваленти”, включват „Пари в брой”, „Пари в банки” и „Депозити в банки”. Притежаваните от Фонда „Пари и парични еквиваленти” по-подробно са представени в пояснение 13.

2.10. Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Фондът отчита и приходи, които не са от стопанска дейност, тъй като те се формират от извършването на сделки, задължението за приемането, на които е по силата на нормативен акт и цените на сделките не се определят от Фонда на пазарен принцип. В този смисъл, събирането на вноските, няма характер на търговска сделка, извършвана по занятие по смисъла на чл. 1 от Търговския закон. За тези приходи, Фондът не е данъчно задължено лице по смисъла на чл. 5 от ЗКПО. За приходите от инвестиране на събраните средства (лихви по депозити и ДЦК), Фондът е данъчно задължено лице по смисъла на чл. 5, ал. 1 от ЗКПО във връзка с чл. 12, ал. 2 от ЗКПО.

Сумите на „Разхода за данък върху дохода” включват суми за текущ и отсрочен данък върху дохода. Сумите за данъци се признават в „Отчета за всеобхватния доход” до степента, до която са свързани със статии, представляващи капитала на Фонда.

Сумите на „Разхода за данък върху дохода”, се изчисляват на базата на данъчните закони, които са в сила към датата на „Баланса (Отчета за финансовото състояние)”. Ръководството на Фонда очаква текущите данъчните ставки да се запазят, когато се реализира отсрочения данъчен актив.

„Отсрочен данък” се признава, като се използва „метода на задължението за временни разлики”, които се дължат на промени в данъчните основи на активите и пасивите, и техните стойности във финансовите отчети.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

2.11. Пенсионни и други задължения към персонала

Фондът, отчита като текущи, задълженията си към персонала по неизползвани отпуски, които се очаква да бъдат използвани в рамките на 12 месеца след датата на „Баланса (Отчета за финансовото състояние)“.

Фондът не е разработвал и не прилага програми за доходи след напускане на персонала.

2.12. Признаване на приходи

„Приходите“ се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане, или възмездяване.

„Приходите“ включват: „Приходи от въстъпителни и годишни вноски“ и „Финансови приходи.“ Финансовите приходи по-подробно са представени в пояснение 7.

Фондът събира въстъпителни и годишни вноски от участниците в схемата за компенсиране на инвеститорите на основание чл. 77 от ЗППЦК. Сумата на въстъпителните и годишните вноски е призната в „Отчета за всеобхватния доход“.

Приходи от инвестиции

„Приходите от инвестиции“ се признават, съгласно приложимата счетоводна политика за всеки вид инвестиции, описана по-горе.

3. Управление на финансовия риск

3.1. Фактори за финансов риск

Дейността на Фонда е изложена на „Валутен“, „Кредитен“ и „Лихвен риск“. Ръководството на Фонда, е приело и прилага „Инвестиционна политика“ и вътрешни процедури при неспазване на законно установените срокове за внасяне на вноски от страна на участниците в схемата за компенсиране на инвеститорите.

Общото управление на риска е фокусирано към непредвидимостта на финансовите пазари и търсенето на начин за минимизиране на потенциалните ефекти върху финансовото състояние на Фонда.

Валутен риск

Фондът би бил изложен на „валутен риск“, свързан с възможни промени във валутния курс, при наличие на инвестиции, деноминирани във валута, различна от българския лев. За своите инвестиции в евро, Фондът не е изложен на валутен риск, тъй като след въвеждането на еврото, българския лев бе фиксиран към еврото в съотношение:
1 EUR = 1.95583.

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

Лихвен риск

„Лихвеният рисък“ произтича от възможността, промените в лихвените проценти да доведат до промяна в бъдещите парични потоци или до промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти.

Портфейлът на Фонда се състои от лихвоносни активи. Въпреки това, приходите и оперативните парични потоци са независими от промените в пазарните лихвени равнища, тъй като активите са с фиксиран лихвен процент.

Кредитен риск

„Кредитен рисък“ възниква от „Пари и парични еквиваленти“, депозити в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции на клиенти, включително несъбрани вземания и извършени сделки.

3.2. Оценки по справедлива стойност

Ръководството на Фонда, постоянно прави преглед на оценките по справедлива стойност.

Поради липса на котирани цени на активен пазар за ДЦК, ръководството на Фонда използва разнообразни методи и прави предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към датата на „Баланса (Отчета за финансовото състояние)“. Те се базират на исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които се считат за разумни, към датата на оценката. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат корекции в активите на Фонда през следващата отчетна година.

4. Машини и съоръжения

„Машините, съоръженията и автомобилите“ на Фонда са представени в следната таблица:

	Машини и съоръжения	Автомобили	Общо
1	2	3	4
Към 1 януари 2008 г.:			
Стойност или преоценена стойност	24	4	28
Натрупана амортизация	(18)	(1)	(19)
Нетна балансова стойност към 1 януари 2008 г.:	6	4	10
За годината, завършваща на 31 декември 2008 г.:			
Начална нетна балансова стойност	24	4	28
Придобивания	5	-	5
Разходи за амортизация	(3)	(1)	(4)

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

1	2	3	4
Крайна нетна балансова стойност към 31 декември 2008 г.:			
Стойност или преоценена стойност	29	4	33
Натрупана амортизация	(21)	(2)	(23)
Нетна балансова стойност:	8	2	10
За годината, завършваща на 31 декември 2009 г.:			
Начална нетна балансова стойност	8	2	10
Придобивания	1	0	1
Разходи за амортизация	(2)	(1)	(3)

Крайна нетна балансова стойност към 31 декември 2009 г.:			
Стойност или преоценена стойност	30	4	34
Натрупана амортизация	(23)	(3)	(26)
Нетна балансова стойност:	7	1	8

5. Нематериални активи

„Нематериалните активи“ на Фонда са представени в следната таблица:

	Софтуерни лицензи	Права върху интелектуална собственост	Общо
Към 1 януари 2008 г.:			
Стойност	12	1	13
Натрупана амортизация	(6)	-	(6)
Нетна балансова стойност:	6	1	7
За годината, завършваща на 31 декември 2008 г. :			
Начална нетна стойност	6	1	7
Придобивания	1	12	13
Разходи за амортизация	(7)	(0)	(7)
Крайна нетна балансова стойност:	0	13	13
Към 31 декември 2008 г.:			
Стойност или преоценена стойност	7	13	20
Натрупана амортизация	(7)	(0)	(7)
Нетна балансова стойност:	0	13	13
За годината, завършваща на 31 декември 2009 г. :			
Начална нетна стойност	0	13	13
Придобивания	0	-	0
Разходи за амортизация	(0)	(3)	(3)

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

1	2	3	4
Крайна нетна балансова стойност:	0	10	10
Към 31 декември 2009 г.:			
Стойност или преоценена стойност	0	13	13
Натрупана амортизация и обезценка	0	(3)	(3)
Нетна балансова стойност:	0	10	10

6. Финансови инструменти

6.1. Вземания

„Вземанията по лихви” на Фонда са представени в следната таблица:

	През 2009 г.	През 2008 г.
Вземания по лихви:	241	91
в т. число вземания по лихви в евро	162	-
Общо:	241	91

„Вземанията по лихви” на Фонда са със срок от 3 до 6 месеца. Те не са обезценявани, тъй като още не е настъпил техния падеж.

6.2. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:

Притежаваните от Фонда „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата” включват само ДЦК и са представени в следната таблица:

	През 2009 г.	През 2008 г.
Балансова стойност към 1 януари:	1 034	-
в т. число текущи ДЦК	1 034	-
Придобивания:	6 114	1 034
нетекущи ДЦК	6 114	-
текущи ДЦК	-	1 034
Освобождавания:	(1 034)	-
нетекущи ДЦК	(1 034)	-
текущи ДЦК	-	-
Балансова стойност към 31 декември:	6 114	1 034

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

Балансовата стойност на „Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата” на Фонда е деноминирана в следните валути:

	През 2009 г.	През 2008 г.
<i>В лева:</i>		
нетекущи ДЦК	3 663	1 034
текущи ДЦК	-	1 034
<i>В евро:</i>		
нетекущи ДЦК	2 451	-
текущи ДЦК	-	-
Общо:	6 114	1 034

7. Финансови приходи

„Финансовите приходи” са част от всеобхватния доход и са резултат от инвестиране на резерва за компенсиране.

Финансови приходи:	През 2009 г.	През 2008 г.
приходи от преоценка на ДЦК	288	
приходи от депозити	110	201
приходи от ДЦК	265	8
приходи от забава	1	1
Общо финансови приходи:	664	210

8. Информация съгл. чл. 38, ал. 5 от Закона за счетоводството

За ползваните услуги от регистрирания одитор през 2009 г., Фондът е начислил сума от 4 хил. лв. (за 2008 г. - 4 хил. лв.). Съгласно договор, възнаграждението на одитора за извършването на независим финансов одит за 2009 г. възлиза на 3 хил. лв.

9. Финансови разходи

„Финансовите разходи” на Фонда са представени в следната таблица:

Финансови разходи:	През 2009 г.	През 2008 г.
разходи по преоценка на ДЦК	55	24
други финансови разходи	2	
Общо финансови разходи:	57	24

10. Разходи за персонала

Към 31 декември 2009 година, броят на настите лица по трудово правоотношение във Фонда е 4 (2008 година - 3). УС на Фонда се състои от 4 души (2008 година - 4).

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

Разходите на Фонда за персонал са представени в следната таблица:

Разходи за персонала:	През 2009 г.	През 2008 г.
разходи за заплати и други възнаграждения	146	123
разходи за осигуровки	10	10
провизии на разходи за неизползван отпуск	5	4
Общо:	161	137

Задълженията към персонала са само от „неизползвани компенсируеми отпуски“ на сума от 5 хил. лв. (за 2008 г. - 4 хил. лв.).

11. Задължение/Разход за данък върху дохода

„Задължението/ Разходът за данък върху дохода“ на Фонда е само за „текущ данък върху данъчния финансов резултат“ в размер на 21 хил. лв.

12. Капитал

„Капиталът“ е представен в следната таблица:

Капитал:	През 2009 г.	През 2008 г.
резерв за компенсации към 01 януари	4 517	2 488
приходи от въстъпителни и годишни вноски	2 274	2 067
результат печалба/загуба за годината	329	(38)
Общо:	7 120	4 517

13. Пари и парични еквиваленти

„Парите и паричните еквиваленти“ на Фонда са представени в следната таблица:

Пари и парични еквиваленти:	През 2009 г.	През 2008 г.
pari в брой	1	1
pari в банки	21	32
депозити в банки	748	3 376
Общо:	770	3 409

14. Изплатени суми на инвестиционни посредници

Възстановени са надвнесени суми като въстъпителни и годишни вноски на инвестиционни посредници.

Възстановени суми на инвестиционни посредници:	През 2009 г.
възстановени суми на инвестиционни посредници, надвнесени преди 31.12.2008 г.	38
възстановени суми на инвестиционни посредници, надвнесени през 2009 г.	1
Общо:	39

Всички суми са представени в хил. лв., освен ако изрично не е указано друго.

15. Събития след отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на финансовите отчети и датата на одобряването им от УС.

16. Дата на одобрение на годишния финансов отчет.

Тези финансови отчети са одобрени и приети от УС с Решение № 5 по Протокол № 2/ 22.03.2010 г.