

## **ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ** **към 30 юни 2022г.**

Финансовият отчет към 30 юни 2022г. е изготвен съобразно Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансова отчетност/МСФО/, приети от Комисията на Европейския съюз.

**1.Обща информация** – Към 30 юни 2022г. не са настъпили съществени промени в дейността и структурата на управление на дружеството.

На 08.01.2014г. с Решение No23-Е Комисията за финансов надзор одобрява Проспект за публично предлагане на акции на Дружеството на до 15 656 688 (петнадесет милиона шестотин петдесет и шест хиляди шестотин осемдесет и осем) броя обикновени, поименни безналични акции, всяка с право на един глас с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1,80 лв.

Емисията се издава на основание на Решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 20.09.2013 г., съгласно чл.221, т.2 от Търговския регистър, чл.6 от ЗДСИЦ, чл.92, ал.1 от ЗППЦК и ал.1, т.1 от Устава на Дружеството.

Към 31 декември 2014 Дружеството е отчетло увеличение на капитала в резултат от публичната емисия в размер на 563 хил.лв. от продажбата на 562 704 броя акции. Отчетеният резерв от емисията на акции от увеличението на капитала към 31 декември 2014 е в размер на 450 хил.лв.

На проведено редовно общо събрание на акционерите от 15.07.2014г се взема решение за разпределяне на обложената печалба от дейността за 2013г в размер на 953 612,04лв. както следва: 858 250,84 лв /90 % от печалбата/ - за дивиденди, а остатъкът в размер на 95 361,20 лв във Фонд „Резервен” на Дружеството.

**2. Дълготрайни материални активи** – към 30 юни 2022г дружеството притежава следните дълготрайни материални активи представени по балансова стойност :

	Към 30.06.2022	Към 31.12.2021
ДМА		
Компютърна техника	-	-
Транспортни средства	8	10
	<u>8</u>	<u>10</u>

**3.Дълготрайни нематериални активи** - към 30 юни 2022г дружеството притежава един дълготраен материален актив.

#### 4. Нетни приходи от лихви

Към 30 юни 2022 дружеството е отчетло финансови приходи от лихви по заеми и вземания, приходи от лихви по депозити и разплащателни сметки, както следва:

	Към 30.06.2022	Към 30.06.2021
<b>Приходи от лихви</b>		
Разплащателни сметки и депозити	-	-
Заеми и вземания	7	-
Неустойки	-	-
Лихви по присъдени вземания	-	-
Общо приходи от лихви	<u>7</u>	<u>-</u>

	Към 30.06.2022	Към 30.06.2021
<b>Разходи за лихви</b>		
Заем ЕБРВ 2007г.	-	-
Заем ЕБВР 2012г.	-	-
Наказателни лихви	(209)	(197)
Общо разходи за лихви	(209)	(197)
Нетни приходи от лихви	(202)	(197)

Към 30 юни 2022г Дружеството реализира и приходи от присъдени разноски по съдебни дела в размер на 0 хил лв . Към 31 декември 2021г тези приходи са в размер на 0 хил. лв.

#### 5. Заеми и вземания

Дейността на Дружеството е свързана със секюритизация на вземания.

Към 30 юни 2022г и 31 декември 2021г заемите и вземанията на Дружеството са както следва:

	Към 30.06.2022	Към 31.12.2021
Брутна сума на заеми и вземания	12,814	12,855
Провизия за обезценка	(6,038)	(6,038)
Заеми и вземания по договори за цесии	6 769	6,817
Търговски и други вземания, в т.ч. неустойки	937	979
Общо заеми и вземания	<u>7,706</u>	<u>7,796</u>

Заемите и вземанията са придобити по силата на договори за цесия със свързани и несвързани лица, вкл. Енергомонтаж-АЕК АД ,Енемона АД , СИП ООД и КЕЕП ДЗЗД.

## 5. Заеми и вземания(продължение)

Към 30 юни 2022г и 31 декември 2021 година Дружеството е придобило заеми и вземания в размер съответно на 0 хил. лв. и 0 хил. лв.

Към 30 юни 2022г Дружеството притежава 32 /тридесет и две/ броя дългосрочни и краткосрочни вземания във връзка със секюритизация, по силата на договори за цесия предимно с „ЕНЕРГОМОНТАЖ-АЕК" АД , „ЕНЕМОНА" АД , „СИП" ООД, „ИЗОЛКО" ООД, КЕЕП ДЗЗД с балансова стойност в размер на 6,769 лв., класифицирани като „заеми и вземания”.

През 2022г не са придобвани нови нетекущи финансови актив с цел секюритизация.

Движението на провизията за обезценка е представено в следващата таблица:

	Към 30.06.2022	Към 31.12.2021
Салдо в началото на годината	6,038	6,308
Призната загуба от обезценка на вземания	-	-
Възстановена през годината	-	-
Салдо в края на годината	<u>6,038</u>	<u>6,038</u>

.

## 6. Търговски и други вземания

	Към 30.06.2022	Към 31.12.2021
Вземания по предоставени аванси	42	43
Съдебни вземания	-	-
Други вземания	893	934
Общо	<u>935</u>	<u>977</u>

## 7. Други финансови разходи

	Към 30.06.2022	Към 30.06.2021
Валутни преоценки	-	-
Такси и комисиони	-	-
Разходи за обезценка на финансови активи	-	-
Други финансови разходи	16	16
Общо	<u>16</u>	<u>16</u>

## 8. Оперативни разходи

	Към 30.06.2022	Към 30.06.2021
Разходи за материали	3	3
Разходи за външни услуги	31	56
Разходи за амортизация	2	2
Разходи за заплати и осигуровки	60	57
Съдебни разходи за събиране на вземания	-	-
Други разходи	2	-
Общо	<u>98</u>	<u>118</u>

## 9. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 30.06.2022	Към 31.12.2021
Парични средства по банкови сметки	-	1
Парични средства в брой	<u>52</u>	<u>46</u>
Общо	<u>52</u>	<u>47</u>

Към 30 юни 2022г. парични средства по банкови сметки служат за обезпечение на заем от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР).

## 10. Банкови заеми

По силата на сключен договор за заем от 21 декември 2007 с Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) на обща стойност 7 млн. евро през юли 2008 и юли 2009 Дружеството получава средства съответно по първия транш в размер на 3 млн. евро и по втория транш в размер на 2,335 хил. евро, които са използвани целево за закупуване на вземания по ЕСКО договори на „ЕНЕМОНА" АД по вече завършени проекти. През 2010г. са постъпили средства по вторият транш в размер на 1, 665 хил.евро: 423 хил.евро през месец май и 1, 242 хил.евро през месец юли.

Към 30 юни 2022г. балансовата стойност на задълженията по този заем е 0 хил. лв. (2020: 0 хил.лв). Първоначалният годишен лихвен процент по заема първоначално е три месечен EURIBOR плюс надбавка от 2 % платим на тримесечна база.

## 10. Банкови заеми (продължение)

През 2012 година приложимият годишен лихвен процент е фиксиран, както следва: за първия транш – 6.45%, за втория транш – 6.5%. Падежът на заема е на 4 март 2015.

Съгласно условията по договора с ЕБВР Дружеството трябва да изпълнява определени условия, едно от които е максималното съотношение на просрочените вземания, закупени от Енемона АД със средства от този заем, за повече от 60 дни към общата сума на вземанията закупени със средства от този заем да не превишава 5%. При просрочване на една или повече месечни вноски, като просрочено е оповестено цялото вземане от съответния длъжник.

На 02 март 2012 Дружеството подписва нов договор за заем с ЕБВР на обща стойност 10 млн. евро. Според условията на договора, срокът за усвояване на средствата по заема е 3 март 2013, първото усвояване е в размер не по-малко от 1,000 хил. евро. Годишният лихвен процент по заема е фиксиран на 6.50%. Главницата ще се изплаща на 25 вноски, първата от които е 1,111 хил. евро, платима през месец март 2013, а останалите 24 са равни тримесечни вноски по 370 хил. евро. Крайната дата за изплащане на заема е 4 март 2019.

Заемът се обезпечава със залог на вземанията, секюритизацията на които се финансира със средства от заема. Дружеството-майка, Енемона АД, е гарант по договора за заем с ЕБВР.

Към 30 юни 2022г. стойността на усвоената главница по кредита е 9,220 хил.евро., като поради изтичане на срока за усвояване, съгласно клаузите от договора, не са усвоени средства в размер на 780 хил.евро.

Поради промяна в размера на усвоената сума по заема има промяна в плащанията на главниците до края на периода. Главницата се изплаща на 25 вноски, първата от които е 1,024 хил.евро, платена през месец март 2013, а останалите 24 са равни тримесечни вноски по 341 хил.евро.

Към 30 юни 2022 г са извършени лихвени плащания по договора за заем от 02 март 2012 с ЕБВР в размер на 0 хил. лв .(2020: 0 хил.лв.) и плащания по главница в размер на 0 хил.лв. (2020: 0 хил.лв.)

Към 30 юни 2022г балансовата стойност на задълженията по този заем е 7 404 хил. лв.

## 11. Търговски и други задължения

	Към 30.06.2022	Към 31.12.2021
Задължения за дивиденди	30	30
Задължения към свързани предприятия	-	-
Задължения към доставчици	241	240
Задължения към персонала	9	6
Задължения към осигурителни предприятия	3	3
Други задължения	1	1
Общо	284	280

## 12. Основен капитал

През 2022г. няма отчетено увеличение на капитала.

Внесеният напълно основен капитал към 30 юни 2022г. е в размер 4, 454 хил. лв., разпределен в 4 454 126 броя обикновени безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 лв. През 2011 Дружеството отчита увеличение на капитала в размер на 2,588 хил.лв. и премии от емисия на акции в размер на 776 хил.лв. През 2014 е отчетено увеличение на капитала в размер на 563 хил.лв. и премии от емисия на акции в размер на 450 хил.лв.

Дружеството е регистрирано като публично дружество. Неговите акции се търгуват на Българска фондова борса.

Към 30 юни 2022г. акционери в Дружеството са:

Акционер	30.06.2022 % от капитала
Енемона АД	3,51
Физически лица	7,73
Юридически лица	88,76
Общо	<u>100.00</u>

Към 30 юни 2022г. „ФЕЕИ“ АДСИЦ не притежава собствени акции и дъщерни дружества.

Към 30 юни 2022г. 1 143 000 броя акции на дружеството, собственост на Ескона Консулт ООД, са предмет на особен залог. Към 30 юни 2022г., 156 376 броя акции на дружеството, собственост на Енемона АД, са предмет на особен залог.

## 13. Фонд резервен и премии по емисии

Към 30 юни 2022г. натрупаните резерви включват общи резерви в размер на 286 хил. лв., 13 хил.лв., заделени след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2006г., 11 хил.лв., заделени след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2009г., 4 хил.лв. след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2010г., 36 хил.лв. след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2011г. , 105 хил.лв. след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2012г., 96 хил.лв след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2013г. и 21 хил.лв след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2014г. Премиите по емисии са в размер на 2, 102 хил. лв., формирани в резултат на увеличенията на капитала през 2008, 2009 и 2011г. и 2014г.

#### 14. Финансов резултат

Текущият финансов резултат на Дружеството към 30 юни 2022г. е загуба в размер на 316 хил. лв.

#### 15. Доходи на акция

Доходът на една акция се изчислява на база на нетната печалба за разпределение и средно претегления през времето брой на обикновените безналични акции през отчетния период.

	Към 30.06.2022	Към 31.12.2021
Нетната печалба/загуба за акционерите на Дружеството	(316 370)	(910 463)
Средно претеглен брой на обикновени акции	4,454,126	4,454,126
Загуби на акция (в лева)	<u>(0.07)</u>	<u>(0.20)</u>

#### 16. Информация за справедлива стойност на финансовите активи

Международен счетоводен стандарт 32 "Финансови инструменти: Представяне" (МСС 32) изисква бележките към финансовия отчет да съдържат информация за определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Справедливата стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден, между добре осведомени и желаещи страни в обичайна сделка помежду им. Поради слаборазвятия пазар на определени финансови инструменти в България, не е налице необходимата пазарна информация по отношение на сделките с вземания и някои други финансови инструменти. Това прави на практика невъзможно определяне на справедлива стойност за подобни инструменти. По мнение на ръководството, посочената балансова стойност на тези инструменти, е най-вярната и точна стойност при дадените обстоятелства.

В допълнение, резултатът от изискваните годишни оценки на секюритизираните вземанията потвърждава, че преценката за тяхната справедлива стойност не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

## 17. Финансови инструменти и управление на финансовия риск

	Към 30.06.2022	Към 31.12.2021
<b>Финансови активи</b>		
Заеми и вземания	7,706	7,796
Парични средства	52	47
<b>Финансови пасиви</b>		
Финансови пасиви по амортизирана стойност	7,404	7,179

Заемите и вземанията включват вземания във връзка със секюритизация, по силата на договори за цесия и търговски и други вземания. Във финансовите пасиви по амортизирана стойност са включени получени банкови заеми.

Дейността на Дружеството е изложена на различни финансови рискове: кредитен риск, лихвен риск, ликвиден риск и валутен риск.

### Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск във връзка с инвестиционната си дейност. Кредитният риск се определя като риск от възникване на невъзможност контрагент да заплати изцяло дължимите към Дружеството суми, на датата на падежа. Кредитният риск е основен за дейността на Дружеството, поради което ръководството управлява и следи внимателно изложеността му на кредитен риск.

Дружеството ограничава и управлява кредитния риск, работейки предимно с държавни институции и учреждения. При тях възможността да не изплатят задълженията си към Дружеството е минимална.

Към 30 юни 2022г. в резултат на глобалната финансова и икономическа криза в българската икономика се наблюдава спад в икономическо развитие, който засяга широк кръг от индустриални сектори. В резултат на това нараства несигурността свързана със способността на клиентите на Дружеството да погасяват задълженията си на договорените падежни дати в последващи отчетни периоди и в съответствие с договорените условия.

Към 30 юни 2022г. има неплатени вноски по договорите за цесия, поради финансова затрудненост на длъжниците. Съгласно счетоводната политика на Дружеството, просрочените вземания подлежат на обезценка към датата на изготвяне на отчета (бел.5).

Към 30 юни 2022 г. Дружеството прилага политика за определяне на загубата от обезценка за финансови активи отчитани по амортизируема стойност, в която стойността на загубите от обезценка е разлика между балансовата стойност на активите и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния лихвен процент плюс надбавка, определена от Ръководството на Дружеството, зависеща от статуса на конкретния финансов актив.



## **17. Финансови инструменти и управление на финансовия риск (продължение) Кредитен риск (продължение)**

Дружеството е подписало гаранционно споразумение за обезпечаване на част от вземанията си, отговарящи на определени изисквания, с Фонд „Енергийна ефективност” през 2008 като общата сума на гарантираните вземания не трябва да надвишава 16 милиона лева, а реализираната гаранционна отговорност – 800 хил.лв. или 5% от обезпечените вземания към всеки момент.

През 2008 и 2009 година Дружеството ефективно сключва 23 допълнителни споразумения към гореспоменатия гаранционен договор за конкретни договори с клиенти. През 2010г. са сключени 6 допълнителни споразумения с Фонд „Енергийна ефективност”. През първото тримесечие на 2020г. няма подписани нови споразумения по договори за цесия с Фонд „Енергийна ефективност”. Към 30 юни 2022г подписаните гаранционни споразумения за обезпечаване на част от вземанията с Фонд Енергийна Ефективност са изтекли.

### **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с ефектите от изменението на пазарните лихвени равнища върху финансовото състояние на Дружеството и неговите парични потоци.

Лихвеният риск се наблюдава и управлява чрез подходящ избор между инструменти с фиксирана и плаваща лихва.

Политика на Дружеството е да намалява лихвения риск като се стреми да постигне максимално съвпадение между вземания и задължения с плаващ лихвен процент, както и максимално съвпадение в периодите на промяна на лихвените проценти.

Към 30 юни 2022г. финансовите инструменти държани до падеж са с фиксирана доходност, което ограничава лихвения риск, на който е изложено Дружеството.

Считано от 4 декември 2008 и 4 декември 2009 Дружеството е фиксирало лихвените равнища по Транш 1 и Транш 2 по получения заем от ЕБВР. Така е избегнат риска от увеличение на лихвените плащания при евентуално повишение на тримесечния EURIBOR. Договорът за заем сключен с ЕБВР на 02 март 2012 също е с фиксиран лихвен процент, поради което също е елиминиран риска от увеличение на лихвените плащания по кредита.

### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с вероятността Дружеството да не разполага с достатъчно парични средства, за да изпълни задълженията си в резултат на несъответствие между входящите и изходящи парични потоци. Основният ликвиден риск е свързан със зависимостта на Дружеството от събиране на вземанията си с цел обслужване на задълженията си по дълговите ценни книжа и заема от ЕБВР.

## 17. Финансови инструменти и управление на финансовия риск (продължение)

### Ликвиден риск (продължение)

Във всеки един момент Дружеството поддържа положителен баланс между входящите парични потоци по вземанията и изходящите парични потоци по дълговите ценни книжа и получените банкови заеми.

### Валутен риск

Дружеството е изложено на риск от възможни промени на валутните курсове, които могат да повлияят на финансовото състояние и паричните потоци. Вземанията, дълговите ценни книжа и значителна част от разходите за лихви и оперативните разходи са деноминирани в евро. Дружеството не поддържа позиции в други валути освен в евро и лев. Валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583 лева за 1 евро в съответствие с правилата на Валутния борд.

### Капиталов риск

Дружеството управлява собствения си капитал, за да работи като действащо предприятие и оптимизира възвръщаемостта чрез подобряване на коефициента дълг към собствен капитал.

Капиталовата структура на Дружеството се състои от парични средства, получени заеми и собствен капитал, включващ основен капитал.

Коефициентът на задлъжнялост към 30 юни 2022г и 31 декември 2021г е както следва:

	Към	Към
	30.06.2022	31.12.2021
Заеми	7,404	7,179
Парични средства и парични еквиваленти	(52)	(47)
Дългосрочни заеми, нетно от парични средства	7,352	7,132
Собствен капитал	78	394
Коефициент на задлъжнялост (заеми нетно от парични средства отнесени към собствения капитал)	94,26	18,10

## **18. Оповестяване за държавния дълг във финансовите отчети по МСФО, относно изявление на Европейският орган за ценни книжа и пазари( ESMA) от 25.11.2011**

Към 30 юни 2022г. Дружеството няма експозиция към държавен дълг, включително и към гръцкия суверенен дълг. Дружеството не притежава държавни ценни книжа.

## **19. Коронавирус**

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. На 11 март 2020 г., след като са били регистрирани случаи на заразени с новия щам на коронавируса в 114 държави, Световната здравна организация (СЗО) обяви епидемията от COVID-19 за пандемия. На 13 март 2020 г. по искане на правителството Народното събрание обяви извънредно положение в България заради коронавируса.

Към 30 юни 2022г има нови съобщения в световен мащаб за разпространението на варианти на SARS-CoV-2 (VOC 202012/01 и 501Y.V2). Същите се определят като варианти от особено значение, тъй като се предават по-лесно от човек на човек, с което съществено влошават епидемичната ситуация в областите, в които са открити. В резултат на това се докладват значително завишаване на заболяемостта и хоспитализациите, което натовазва съществено здравните системи на засегнатите държави. В тази връзка, Европейският център за превенция и контрол на заболяванията определя риска, свързан с вноса и разпространението на тези варианти като много висок.

В условия на пандемия от COVID-19, както и на база на натрупаната информация за появата и разпространението на нови варианти на SARS-CoV-2 с повишен епидемичен потенциал (варианти от особено значение) на територията на Европейския съюз и света, считано от 05.06.2021 г. в страната е в сила Заповед № РД-01-416 от 06.06.2021 г. на министъра на здравеопазването за временна забрана за влизане на територията на Република България на лица, пристигащи от Индия, Бангладеш, Непал, Мианмар, Бутан, Шри Ланка, Пакистан, Малдиви, Бразилия и държави и територии в Африка, с изключение на лицата, които са български граждани и на лицата със статут на постоянно, дългосрочно или продължително пребиваване на територията на Република България и членовете на техните семейства. Обявена е извънредна епидемична обстановка в Република България до 30 ноември 2021г.

Към 30 юни 2022г. за преодоляване на негативния ефект от въвеждането на извънредното положение в страната и последвалите икономически последици от кризата Министерството на икономиката (МИ) инициира пакет от мерки и действия за подпомагане на българския бизнес по различни процедури и оперативни програми. Българската агенция за инвестиции (БАИ) съсредоточи усилията си върху изпълнение на мерки, насочени към насърчаване на икономическата активност и инвестициите на предприятията в условията на криза и преодоляване на затрудненията, породени от пандемията.

Към 30 юни 2022г. въпреки икономическата стагнация в световен мащаб и разпространението на вариантът Омикрон ВА.5, Ръководството счита, че тя няма да постави под съмнение възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Във ФЕЕИ АДСИЦ се предприемат всички необходими мерки, с цел да се запази здравето на работещите. Действията са съобразени с указанията на Националния оперативен щаб и стриктно се изпълняват разпореденията на всички национални институции.

Правителството няма да удължава срока на въведената в страната извънредна епидемична обстановка. Считано от 1 април 2022 г. отпадат въведените от министъра на здравеопазването временни противоепидемични мерки на територията на страната, свързани с: носене на защитна маска за лице в закрити обществени места; спазване на физическа дистанция; ограничения в броя на лицата, които могат да посещават едновременно обекти на закрито; ограничения при осъществяване на присъствено обучение във висшите училища; забрана за свиждания в болниците и социалните услуги; изискването към работодателите за допускане до присъствена работа при възможност на не повече от 50% от персонала.

## 20. Война в Украйна

Войната в Украйна е моторът за забавяне на икономическия растеж в цяла Европа. С намаляване на доставките на руски петрол, газ се увеличи драстично инфлацията на Стария континент. Покачващите се цени на суровините и отдръпването от рисковите активи на финансовите пазари са основните проблеми. Това предполага глобален стагфлационен шок като Европа е най-засегнатият регион. Ръководството счита, че икономическите промени няма да поставят под съмнение възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Дата: 21.07.2022г.  
Гр.София

СЪСТАВИТЕЛ:.....  
/Б. Бойчев /

ИЗП.ДИРЕКТОР:.....  
/Добромир Тодоров/