

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ“ АДСИЦ
ЗА ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2021 г.

I. Информация за акциите, емитирани от „ФЕЕИ“ АДСИЦ

За периода април - юни 2021 г. се наблюдава увеличение в търговията с акциите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ на „Българска фондова борса – София“ АД по отношение на изтъргуваните обеми (увеличение с четиринадесет пъти) в сравнение с първото шестмесечие на 2020 г., а броят сделки се увеличил с шест. По отношение на предходния период – първото тримесечие на 2021 г., изтъргуваните обеми бележат намаление със шест пъти, а броят сделки е намалял с петнадесет. Формираната средна цена на акциите за периода бележи ръст с 91,6 % в сравнение с първото шестмесечие на 2020 г. и намалява спрямо първото тримесечие на 2021 г. с 32,8 % като достига 0,092 лева.

❖ **Търговия на регулиран пазар**

За отчетния период, оборотът с акциите на дружеството възлиза на 1 041.18 лева. Сделките са 10, като средномесечният им брой е 3,33.

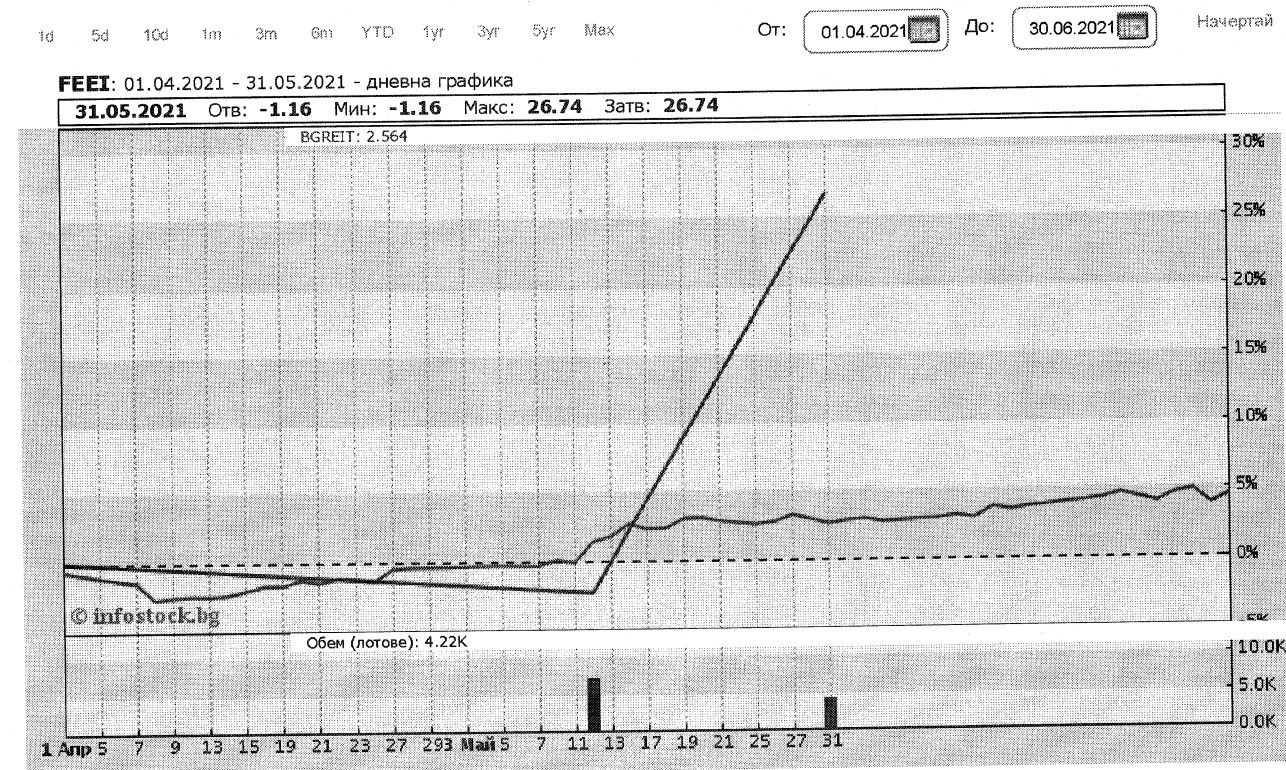
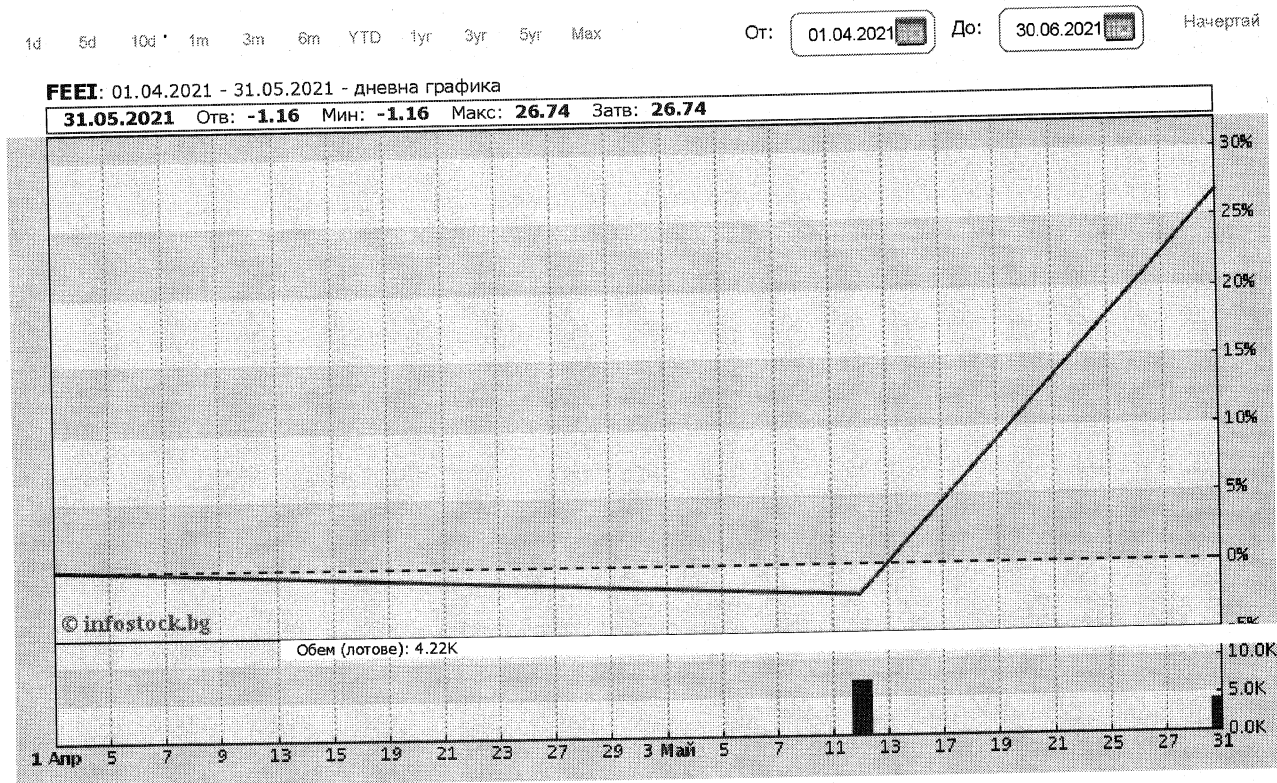
	април 2021 г.	май 2021 г.	юни 2021 г.	април – юни 2021 г.
Общо сделки	0	10	0	10
Общо изтъргувани акции	0	11 262	0	11 262
Средна цена	0	0.092	0	0.092
Обща сума на сключените сделки	0	1 041.18	0	1 041.18

Източник: www.infostock.bg

❖ **Пазарна информация**

Показатели	Описание	Стойност
Цена на акция към 30.06.2021 г.	-	0.092 лева
Балансова стойност на акция	Балансова сума/Брой емитирани акции	0.218 лева
Пазарна капитализация на „ФЕЕИ“ АДСИЦ	Пазарна цена / Брой емитирани акции	409 779 лева
P/E	Пазарна цена/Нетна печалба на акция	n/a
P/B	Пазарна цена/Балансова стойност на акция	0.422 лева
EPS	Нетна печалба/Брой емитирани акции	-0.07 лева

Изменение в цената и обема на изтъргуваните акции през първото шестмесечие на 2021 г.



Източник: www.infostock.bg

II. Преглед на дейността

ЗАКУПЕНИ ВЗЕМАНИЯ

През отчетния период – първото шестмесечие на 2021 г., Дружеството не е придобило нови вземания.

През периода Дружеството не е сключвало договор за продажба на вземане от портфейла си.

Към 30.06.2021 г. в портфейла на дружеството са общо 32 (тридесет и два) договора за парични вземания. Матуритетната им структура, в зависимост от оставащия брой вноски според времевата структура на погасителните планове е както следва:

Срочност	Брой	%
До 3 години	0	0,00%
До 5 години	0	0,00%
До 7 години	0	0,00%
Падежирали и неплатени	32	100%

В зависимост от типа договор, размера на секюритизираното вземане и оставащия брой вноски за погасяване, договорите в портфейла на „ФЕЕИ“ АДСИЦ към 30.06.2021 г. се разпределят както следва:

Тип основен договор	%
ЕСКО договори и договори за енергийна ефективност с общини	86,34%
Договори в индустрията	13,62%
Договори за парично вземане	0,04%

За периода дружеството има необслужвани вземания както следва:

1-во вземане

№ на Договор	01.02.2012 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг за подобряване на енергийната ефективност на сгради на "Енергомонтаж-АЕК" АД
Длъжник	"Енергомонтаж-АЕК" АД
Размер на вземането	1 555 969.38 лв.
Собственик на вземането	«Енемона» АД



Постъпления	83 месечни вноски
Цена на закупуване	993 276.72 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	11.12.2012 г.

2-ро вземане

№ на Договор
Предмет на Договора

Договор от 13.06.2012г.
Договор за обществена поръчка с предмет:
„Изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строителни и ремонтни работи за сградата на общинска администрация – град Хасково” – ЕСКО част

Длъжник
Размер на вземането
Собственик на вземането
Цесионер

Община Хасково
1 349 482.98 лв.
„Енемона” АД
„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ

Постъпления
Цена на прехвърляне
Дата на сключване на сделка

84 месечни вноски
857 271.38 лв.
11.12.2012 г.

3-то вземане

№ на Договор
Предмет на Договора

Договор от 13.06.2012г.
Договор за обществена поръчка с предмет:
„Изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строителни и ремонтни работи за сградата на общинска администрация – град Хасково” – СРР част

Длъжник
Размер на вземането
Собственик на вземането
Цесионер

Община Хасково
297 451.19 лв.
„Енемона” АД
„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ

Постъпления
Цена на прехвърляне
Дата на сключване на сделка

84 месечни вноски
188 958.42 лв.
11.12.2012 г.

4-то вземане

№ на Договор

5/21.01.2008 г.



Предмет на Договора

Договор за изпълнение на инженеринг за подобряване на енергийната ефективност на сградите на СБР-НК филиал Св. Мина, Вършец, СБР-НК филиал Велинград и СБР-НК филиал Сандански и привеждане на сградните ограждащи конструкции на сградата на Детски санаториум – град Хисаря с изискванията на Наредба 7/15.12.2004 г. за Топлосъхранение и икономия на енергия в сгради

Длъжник

СБР-НК ЕАД

Размер на вземането

4 066 324,66 лв

Собственик на вземането

"Енемона" АД

Постъпления

74 равни месечни вноски и 5 изравнителни месечни вноски

Цена на закупуване

3 080 435,04 лв.

Дата на изготвяне на оценка

10.01.2009 г.

Метод на оценка

Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци

Дата на сключване на сделка

22.04.2009 г.

5-то вземане**№ на Договор**

104/4.12.2008 г.

Предмет на Договора

Договор за изпълнение на ремонтни строително-монтажни работи за сградите на СБР-НК филиал Св. Мина, Вършец, СБР-НК филиал Велинград, СБР-НК филиал Сандански и „Детски санаториум” – град Хисаря

Длъжник

СБР-НК ЕАД

Размер на вземането

526 435,87 лв

Собственик на вземането

"Енемона" АД

Постъпления

79 равни месечни вноски и 1 изравнителна месечна вноска

Цена на закупуване

394 790,41 лв.

Дата на изготвяне на оценка

10.01.2009 г.

Метод на оценка

Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци

Дата на сключване на сделка

22.04.2009 г.

6-то вземане**№ на Договор**

№13.06.2011 г.

Предмет на Договора

Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат за сградата на

Длъжник

Размер на вземането

Собственик на вземането

Постъпления

Цена на закупуване

Метод на оценка

Дата на сключване на сделка

„МБАЛ – Пазарджик” АД обединени в пакет и
съпътстващи ремонтни работи – ЕСКО част

„МБАЛ – Пазарджик” АД

1 838 182,67 лв.

“Енемона” АД

82 месечни вноски

1 250 347,04 лв.

Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци

26.04.2012 г.

7-мо вземане

№ на Договор

Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането

Собственик на вземането

Постъпления

Цена на закупуване

Метод на оценка

Дата на сключване на сделка

№13.06.2011 г.

Изпълнение на инженеринг за енергоефективни
мероприятия с гарантиран резултат за сградата на
„МБАЛ – Пазарджик” АД обединени в пакет и
съпътстващи ремонтни работи – СРР част

„МБАЛ – Пазарджик” АД

1 872 079,71лв.

“Енемона” АД

82 месечни вноски

1 273 404,29 лв.

Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци

26.04.2012 г.

8-мо вземане

№ на Договор

Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането

Собственик на вземането

Постъпления

Цена на закупуване

Метод на оценка

Дата на сключване на сделка

12.06.2012 г.

Изпълнение на инженеринг по договор с
гарантиран резултат (ЕСКО договор) за сградата
на корпус I на МБАЛ „Св. Иван Рилски - Разград”
АД – Разград и съпътстващи ремонтни работи –
ЕСКО част

МБАЛ „Св. Иван Рилски - Разград” АД – Разград

1 694 700,95лв.

“Енемона” АД

82 месечни вноски

1 152 749,88 лв.

Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци

11.12.2012 г.

9-то вземане

№ на Договор
Предмет на Договора

Длъжник
Размер на вземането
Собственик на вземането
Постъпления
Цена на закупуване
Метод на оценка

Дата на сключване на сделка

12.06.2012 г.
Изпълнение на инженеринг по договор с
гарантиран резултат (ЕСКО договор) за сградата
на корпус I на МБАЛ „Св. Иван Рилски - Разград“
АД – Разград и съпътстващи ремонтни работи –
СРР част
МБАЛ „Св. Иван Рилски - Разград“ АД – Разград
359 658,15 лв.
“Енемона” АД
82 месечни вноски
244 642,39 лв.
Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци
11.12.2012 г.

10-то вземане

№ на Договор
Предмет на Договора

Обект

Длъжник
Размер на вземането
Собственик на вземането
Постъпления
Цена на закупуване
Метод на оценка
потоци
Дата на сключване на сделка

07.05.2008 г.
Договор за изпълнение на инженеринг за
енергоефективни мероприятия с гарантиран
резултат и съпътстващи ремонтно-
възстановителни работи за сградата на „Дом за
отглеждане и възпитание на деца, лишени от
родителски грижи” – село Борован
„Дом за отглеждане и възпитание на деца,
лишени от родителски грижи” – село Борован
Община Борован;
203 406,14 лв.
“Енемона” АД
равни месечни вноски и 1 изравнителна вноска
151 966,89 лв.
Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци
22.04.2009 г.

11-то вземане

№ на Договор
Предмет на Договора

10.06.2009 г.
Договор за изпълнение на инженеринг за
енергоефективни мероприятия с гарантиран
резултат и съпътстващи ремонтно-

Длъжник	възстановителни работи за сградата на ОУ „Св.Св. Кирил и Методий” – с.Малорад
Размер на вземането	Община Борован
Собственик на вземането	667 768,82 лв.
Постъпления	«Енемона» АД
Цена на закупуване	78 месечни вноски
Метод на оценка	449 251,35 лв.
	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	29.03.2010 г.

12-то вземане№ на Договор
Предмет на Договора

№6/ 18.02.2010г.

Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтни работи за сградата на ОУ „Отец Паисий” – село Борован.

Длъжник	Община Борован
Размер на вземането	628 652.01 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	51 месечни вноски
Цена на закупуване	391 876.61 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	13.3.2012 г.

13-то вземане№ на Договор
Предмет на Договора

№14/16.05.2011 г.

Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтни работи за пакета от сгради на ЦДГ „Тошка Петрова” – село Борован, ОДЗ „Юрий Гагарин” – село Малорад и ОДЗ „Иван Нивянин” – село Добролево – ЕСКО част

Длъжник	Община Борован
Размер на вземането	734 435,57 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	76 месечни вноски
Цена на закупуване	485 268,25 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	26.04.2012 г.

14-то вземане№ на Договор
Предмет на ДоговораДлъжник
Размер на вземането
Собственик на вземането
Постъпления
Цена на закупуване
Метод на оценка

Дата на сключване на сделка№14/16.05.2011 г.
Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтни работи за пакета от сгради на ЦДГ „Тошка Петрова” – село Борован, ОДЗ „Юрий Гагарин” – село Малорад и ОДЗ „Иван Нивянин” – село Добролево – СРР част
Община Борован
610 605,43 лв.
„Енемона” АД
76 месечни вноски
403 449,25 лв.
Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
26.04.2012 г.**15-то вземане**№ на Договор
Предмет на ДоговораДлъжник

Размер на вземането
Собственик на вземането /
Цедент
Цесионер

Постъпления
Цена на прехвърляне
Дата на сделкаДоговор от 29.7.2013 г. и доп. споразумение от 28.8.2013 г.
„Изпълнение на мерки за енергийна ефективност в общински обществени сгради” в община Стара Загора
Консорциум „Енемона-Ивком Комерс” ДЗЗД
450 000,00 лв.
„Студио за инвестиционно проектиране” ООД
„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ
1 месечна вноска
444 078,95 лв.
12.10.2013 г.**16-то вземане**№ на Договор
Предмет на ДоговораДлъжник

Размер на вземанетоДоговор от 29.7.2013 г. и доп. споразумение от 28.8.2013 г.
„Изпълнение на мерки за енергийна ефективност в общински обществени сгради” в община Стара Загора
Консорциум „Енемона-Ивком Комерс” ДЗЗД
183 000 лв.

Собственик на вземането /
Цедент
Цесионер

Постъпления
Цена на прехвърляне
Дата на сделка

„Студио за инвестиционно проектиране”
ООД

„Фонд за енергетика и енергийни
икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ

1 месечна вноска

180 592,11 лв.

14.10.2013 г.

17-то вземане

№ на Договор

Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането
Собственик на вземането /
Цедент
Цесионер

Постъпления
Цена на прехвърляне
Дата на сделка

Договор от 29.7.2013 г. и доп.
споразумение от 28.8.2013 г.

„Изпълнение на мерки за енергийна
ефективност в общински обществени
сгради” в община Стара Загора

Консорциум „Енемона-Ивком Комерс”
ДЗЗД

406 000 лв.

„Студио за инвестиционно проектиране”
ООД

„Фонд за енергетика и енергийни
икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ

1 месечна вноска

400 657,89лв.

16.10.2013 г.

18-то вземане

№ на Договор

Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането
Собственик на вземането /
Цедент
Цесионер

Постъпления
Цена на прехвърляне
Дата на сделка

Договор от 29.7.2013 г. и доп. споразумение
от 28.8.2013 г.

„Изпълнение на мерки за енергийна
ефективност в общински обществени
сгради” в община Стара Загора

Консорциум „Енемона-Ивком Комерс” ДЗЗД
406 350 лв.

„Студио за инвестиционно проектиране”
ООД

„Фонд за енергетика и енергийни икономии
– ФЕЕИ” АДСИЦ

1 месечна вноска

401 003,29лв.

16.10.2013 г.



19-то вземане

№ на Договор

Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането

Собственик на вземането /

Цедент

Цесионер

Постъпления

Цена на прехвърляне

Дата на сделка

Договор от 29.7.2013 г. и доп. споразумение
от 28.8.2013 г.„Изпълнение на мерки за енергийна
ефективност в общински обществени
сгради” в община Стара Загора
Консорциум „Енемона-Ивком Комерс” ДЗЗД
141 563,22 лв.„Студио за инвестиционно проектиране”
ООД„Фонд за енергетика и енергийни икономии
– ФЕЕИ” АДСИЦ

1 месечна вноски

140 161,60 лв.

16.10.2013 г.

20-то вземане

№ на Договор

Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането

Собственик на вземането /

Цедент

Цесионер

Постъпления

Цена на прехвърляне

Дата на сделка

Договор от 16.5.2013 г. и доп.
споразумение от 27.8.2013 г.Изпълнение на проект „Прилагане на
мерки по енергийна ефективност в 28
/двадесет и осем/ общински обществени
сгради на територията на община Пловдив”
Лот 3 – СМР частКонсорциум „МФК за Пловдив” - ДЗЗД
77 036.90 лв.„Студио за инвестиционно проектиране”
ООД„Фонд за енергетика и енергийни
икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ

1 месечна вноски

70 000.00 лв.

31.01.2013 г.

21-во вземане

№ на Договор

Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането

Договор от 16.5.2013 г. и доп. споразумение
от 27.8.2013 г..Изпълнение на проект „Прилагане на мерки
по енергийна ефективност в 28 /двадесет и
осем/ общински обществени сгради на
територията на община Пловдив” Лот 3 –
СМР частКонсорциум „МФК за Пловдив” - ДЗЗД
112 089,35 лв.

Собственик на вземането /
Цедент
Цесионер

Постъпления
Цена на прехвърляне
Дата на сделка

„Студио за инвестиционно проектиране“
ООД
„Фонд за енергетика и енергийни икономии
– ФЕЕИ“ АДСИЦ
1 месечна вноска
107 089,35 лв.
06.02.2014 г.

22-ро вземане

№ на Договор
Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането
Собственик на вземането
Постъпления
Цена на закупуване
Метод на оценка

Дата на сключване на сделка

05.08.2009 г.

Договор за изграждане, доставка и монтаж на съоразения и оборудване на ИОГ към блокове 1 – 6 на „ТЕЦ Марица Изток 2“, където ЕВРОПЕЙСКАТА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ (ЕБВР), , действа в качеството на Администратор на средства по Международен фонд Козлодуй ЕВРОПЕЙСКА БАНКА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И РАЗВИТИЕ

1 396 233,44 лв.

„Енемона“ АД

1 вноска

1 300 000, 50 лв.

Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци

11.11.2014 г.

23-то вземане

№ на Договор

Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането
Собственик на вземането

Постъпления
Цена на закупуване
Метод на оценка

Дата на сключване на сделка

№209/30.11.2012 г. и доп. споразумение от 10.10.2014 г.

Доставка, изграждане, тестване на сгуроизвозни тръбопроводи от износоустойчиво и вакуумустойчиво фибростъкло, DN600/PN16 съгласно техническа спецификация – ЛОТ 3

„Контур Глобал Марица Изток 3”

100 107.79 лв.

„СТУДИО ЗА ИНВЕСТИЦИОННО ПРОЕКТИРАНЕ”
ООД

1 вноска

97 000 лв.

Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци

04.2.2015 г.

24-то вземане

№ на Договор
Предмет на Договора

Длъжник
Размер на вземането
Собственик на вземането

Постъпления
Цена на закупуване
Метод на оценка

Дата на сключване на сделка

01.02.2015 г.

Рамков договор за маркетингово, търговско, финансово, административно и инженерингово обслужване, сключен между «Енемона Старт» АД и «Енемона» АД

«Енемона Старт» АД

160 000,00 лв.

„СТУДИО ЗА ИНВЕСТИЦИОННО ПРОЕКТИРАНЕ” ООД

1 вноски

131 547,60 лв.

Метод на дискотиране на очакваните парични потоци

26.02.2014.2014 г.

25-то вземане

№ на Договор

Предмет на Договора

Длъжник
Размер на вземането
Собственик на вземането

Постъпления
Цена на закупуване
Метод на оценка

Дата на сключване на сделка

16.12.2009 г. и Анекс № 1 от 16.06.2010 г., Анекс № 2 от 20.06.2011 г., Анекс № 3 от 30.12.2011 г., Анекс № 4 от 29.06.2012 г., Анекс № 5 от 27.06.2013 г., Анекс № 6 от 31.07.2013 г., Анекс № 7 от 21.10.2013 г. и Анекс № 8 от 30.06.2014 г.

Покупко - продажба на електрическа енергия по свободно договорени цени

„ЗАВОД ЗА ХАРТИЯ - БЕЛОВО” АД, гр. Белово

103 588,80 лв.

„МАРИЦА ЕНЕРДЖИ СЪРВИС” ЕООД

2 вноски

89 365,91 лв.

Метод на дискотиране на очакваните парични потоци

09.4.2015 г.

26-то вземане

№ на Договор
Предмет на Договора

Договор от 21.8.2013 г.

„Изпълнение на обществена поръчка с предмет: „Изпълнение на енергоспестяващи мерки по договор с гарантиран резултат и дейности по частична реконструкция и преустройство на централната сграда на Академията за музикално, танцово и изобразително изкуство – град Пловдив” –

Длъжник

Размер на вземането
Собственик на вземането /
Цедент
Цесионер

Постъпления
Цена на прехвърляне
Дата на сделка

ЕСКО част

„Академия за музикално, танцово и
изобразително изкуство – град Пловдив“

51 601,14 лв.

„Студио за инвестиционно проектиране“
ООД

„Фонд за енергетика и енергийни икономии
– ФЕЕИ“ АДСИЦ

18 месечни вноски

45 952,39 лв.

11.02.2014 г.

27-мо вземане

№ на Договор
Предмет на Договора

Договор от 21.8.2013 г.

„Изпълнение на обществена поръчка с
предмет: „Изпълнение на енергоспестяващи
мерки по договор с гарантиран резултат и
дейности по частична реконструкция и
преустройство на централната сграда на
Академията за музикално, танцово и
изобразително изкуство – град Пловдив“ –
СМР част

Длъжник

Размер на вземането
Собственик на вземането /
Цедент
Цесионер

Постъпления
Цена на прехвърляне
Дата на сделка

„Академия за музикално, танцово и
изобразително изкуство – град Пловдив“

145 248.12 лв.

„Студио за инвестиционно проектиране“
ООД

„Фонд за енергетика и енергийни икономии
– ФЕЕИ“ АДСИЦ

1 месечна вноски

129 347.88 лв.

11.02.2014 г.

28-мо вземане

№ на Договор
Предмет на Договора

22.03.2004 г.

Споразумение за подизпълнение във връзка с
Проект за реконструкция, развитие и разширяване
на Летище София, Лот 2 DDO40322

Длъжник

ГД „Мохамед Абдулмосин Карафи и синове –
У.Л.Л. и Адмак Джернерък Контрактинг къмпани
У.Л.Л.“

Размер на вземането

83 108.37 лв

Собственик на вземането	„СТУДИО ЗА ИНВЕСТИЦИОННО ПРОЕКТИРАНЕ”
Постъпления	ООД
Цена на закупуване	1 вноска
Метод на оценка	68 952,40лв.
	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка:	26.02.2015 г.

29-то вземане

№ на Договор	KE024/16.05.2009 г.
Предмет на Договора	Договор за паричен заем
Длъжник	«Консорциум за енергоефективни проекти»
Размер на вземането	104 866,36 лв
Собственик на вземането	«Прометекс-90» ООД
Постъпления	83 равни месечни вноски и 1 изравнителна вноска
Цена на закупуване	75 291,45 лв.
Дата на изготвяне на оценка	22.05.2009 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка:	25.05.2009

30-то вземане

№ на Договор	29.06.2010г.
Предмет на Договора	Възмездно изпълнение на инженеринг за подобряване на енергийната ефективност на обектите: I –во ОУ „Св. Св. Кирил и Методий”, V – то ОУ „Христо Ботев”(СУ „Васил Левски”), ЦДГ „Славейче”- филиал „Райна Цанева”, Поликлиника на ул. „Яворов” № 4-6, Поликлиника в кв. Запад – град Кюстендил, находящи се на територията на гр. Кюстендил
Длъжник	Община Кюстендил
Размер на вземането	2 555 624.90 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	68 месечни вноски
Цена на закупуване	1 757 529.75 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка:	13.3.2012 г.

31-во вземане

№ на Договор	№ Д01-105/23.04.2020г.
--------------	------------------------



Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането

Цедент

Цесионер

Постъпления

Цена на закупуване

Метод на оценка

Дата на сключване на сделката:

Прехвърляне на част от парично вземане

Турлакова-82 ЕООД, БУЛСТАТ: 205194326

137 663,28 лв.

Търговска къща Исаев-СИ ЕООД, БУЛСТАТ:
205409825

„ФЕЕИ“ АДСИЦ, БУЛСТАТ: 175050274

3 вноски, до 30.06.2020 г., до 31.07.20 г. и до
31.08.2020 г.

131 000 лв.

Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци

23.04.2020 г.

32-ро вземане

№ на Договор

Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането

Цедент

Цесионер

Постъпления

Цена на закупуване

Метод на оценка

Дата на сключване на сделката:

№ Д01-106/27.07.2020г.

Прехвърляне на част от парично вземане

Борил Панайотов Панайотов, ЕГН: 0000000000 и

Агро Сън ЕООД, БУЛСТАТ: 117620050

158 203,90 лв.

Детелин Недялков ЕООД, БУЛСТАТ: 103811120

„ФЕЕИ“ АДСИЦ, БУЛСТАТ: 175050274

1 вноска, до 17.12.2020 г.

25 000 лв.

Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци

27.07.2020 г.

Делът на остатъчния размер на необслужваните вземания (със забава над 180 дни)
спрямо общия остатъчен размер на вземанията е 100.00%.

Принципи, приложени при изготвянето на оценката

При оценката на вземания се прилагат принципите на общата методология и техники
при оценки на финансови активи.

При преглед на документите, оценителите акцентират внимание на целта на
договора, обезпечението – наличност и степен на ликвидност, начина на погасяване и
финансовото състояние на длъжника.

Оценяваните вземания са със следната характеристика:

- без налична котировка на активен пазар;
- без наличие на публична информация за текущи пазарни стойности на аналогични вземания;
- неприложимост на опционен ценообразуване;
- неприложимост на техника на конструирана база.

Поради липса на съществуваща пазарна цена на съставните елементи единствено приложима е техниката - Методът на дисконтираните парични потоци. Методът за оценка на вземания с равни месечни вноски се основава на теорията на стойността на парите във времето, като се прилага метод на дисконтираните парични потоци. Намаляването на полезността на парите във времето се формализира чрез дисконтиране на бъдещата стойност. От математическа гледна точка, дисконтовите коефициенти представляват поредица от намаляващи във времето тегла. Във финансовия смисъл те илюстрират отбива от номиналната стойност на бъдещите парични стойности и плътно покриват темпоралната динамика на ценността на парите. Предвид финансовите характеристики на оценяваните вземания, настоящата стойност на паричните потоци е изведена чрез анюитетен фактор на настоящата стойност (АФНС).

Математическата интерпретация на метода е следната:

$$АФНС_{r,n} = \{1 - [1/(1+r)^n]\}/r,$$

където:

АФНС - Анюитетен фактор на настоящата стойност;

r - процент на дисконтиране;

n - брой периоди/времеви интервал;

$(1+r)^n$ - дисконтов фактор

При оценката от основно значение е определянето на процента на дисконтиране. То е извършено по метода на съставния риск (build up/натрупване на риска):

$$r = r_1 + r_2 + r_3 + r_4, \%$$

където:

r₁ - възвръщаемост на безрискова инвестиция;

r₂ - надбавка за общ риск / за страната, за отрасъл, за регион/;

r₃ - надбавка за специфичен риск;

r₄ - надбавка за специфичен договорен риск.

При определяне степените на риск оценителският екип отчита следните обстоятелства:

1. Отчетен е риск на сектора на база степен на регионално развитие на съответната община. Анализирани са лихвените нива и надбавки за емитирани общински облигации на Официален пазар;

2. Съгласието за незабавно инкасо не се третира като обезпечение, тъй като това е форма на разплащане;

3. Информация за наличия на забавени плащания по съответните договори е извлечена на база предоставена информация от Възложителя за хронология на плащанията по съответните договори;

4. Наличие на договорна клауза: "Разликата между стойността на Гарантирана Годишна Икономия и Достигната Годишна Икономия е за сметка на изпълнителя";

5. Валутен риск, при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени във валутните курсове, не съществува, тъй като вземанията са в национална валута;

Приходите от закупените вземания дружеството получава на равни месечни вноски.

III. Влияние на важните събития върху резултатите във финансовия отчет на компанията

Няма събития през отчетния период които да оказват сериозно влияние върху резултатите във финансовия отчет на „ФЕЕИ“ АДСИЦ.

Финансовият отчет на Дружеството за първото шестмесечие на 2021 г. показва нетен отрицателен финансов резултат в размер на 331 хил. лв., в сравнение с нетен отрицателен финансов резултат от 1331 хил. лв. за 2020 г.

Поради спецификата на дейността си, а именно – секюритизация на вземания, Дружеството няма приходи от продажби. Финансовите приходи възлизат на 0 хил. лв., като от тях 0 хил. лв. представляват приходи от лихви по секюритизирани вземания. Разходите по икономически елементи на дружеството към 30 юни 2021 г. са в размер на 118 хил. лв., от които разходите за външни услуги са 56 хил. лв. Финансовите разходи са 213 хил. лв.

Собственият капитал на Дружеството в края на първото шестмесечие на 2021 г. е 973 хил. лв. Рентабилността на собствения капитал е -0,34 %.

Активите на Дружеството към края на първото шестмесечие на 2021 г. възлизат на 7977 хил. лв., като намаляват с 1,44% спрямо 31.12.2020 г.

IV. Възможни рискове и несигурности пред компанията

“ФЕЕИ АДСИЦ е изложено на редица рискове, най-важните от които са несистематичните – рискове, специфични за самото дружество и конкретния отрасъл:

1. Фирмен риск от промяна в данъчното законодателство в сектора;
2. Риск от неплащане;
3. Риск от забавено плащане;
4. Риск от предплащане;
5. Зависимост от малък брой доставчици на вземания;
6. Ликвиден риск;
7. Оперативни рискове;

8. Коронавирус COVID-19 и други.

Мерки, които дружеството предвижда за редуциране на влиянието на световната финансова криза, предвид нарастването на глобалния кредитен риск и стагнация в ликвидността и свиване на капиталовите потоци:

- ✓ Стриктно спазване на сключените договори с финансови институции, за да се изключи възможността да се изиска предсрочно погасяване;
- ✓ Приоритетно да се работи с финансови институции (банки) в добро финансово състояние;
- ✓ Оптимизиране на разходите, преразглеждане на инвестиционната програма;
- ✓ Поддържане на по-високи нива на парични наличности;
- ✓ Застраховане на финансовия риск на вземанията;
- ✓ Диверсификация на портфейла от вземания и други.

16.07.2021 г.

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА
СЪВЕТА

/Добромир Тодоров,
Изпълнителен директор/

