

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

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

За периода юли - септември 2021 г. се наблюдава спад в търговията с акциите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ на „Българска фондова борса – София“ АД по отношение на изтъргуваните обеми (спад с 66,33%) в сравнение с третото тримесечие на 2020 г., а броят сделки е намалял с три. По отношение на предходния период – първото шестмесечие на 2021 г., изтъргуваните обеми бележат намаление с осем пъти, а броят сделки е намалял с осем. Формираната средна цена на акциите за периода бележи ръст с 1,02 % в сравнение с третото тримесечие на 2020 г. и се увеличава спрямо първото шестмесечие на 2021 г. със 195 % като достига 0,094 лева.

❖ **Търговия на регулиран пазар**

За отчетния период, оборотът с акциите на дружеството възлиза на 129.30 лева. Сделките са 2, като средномесечният им брой е 0,67.

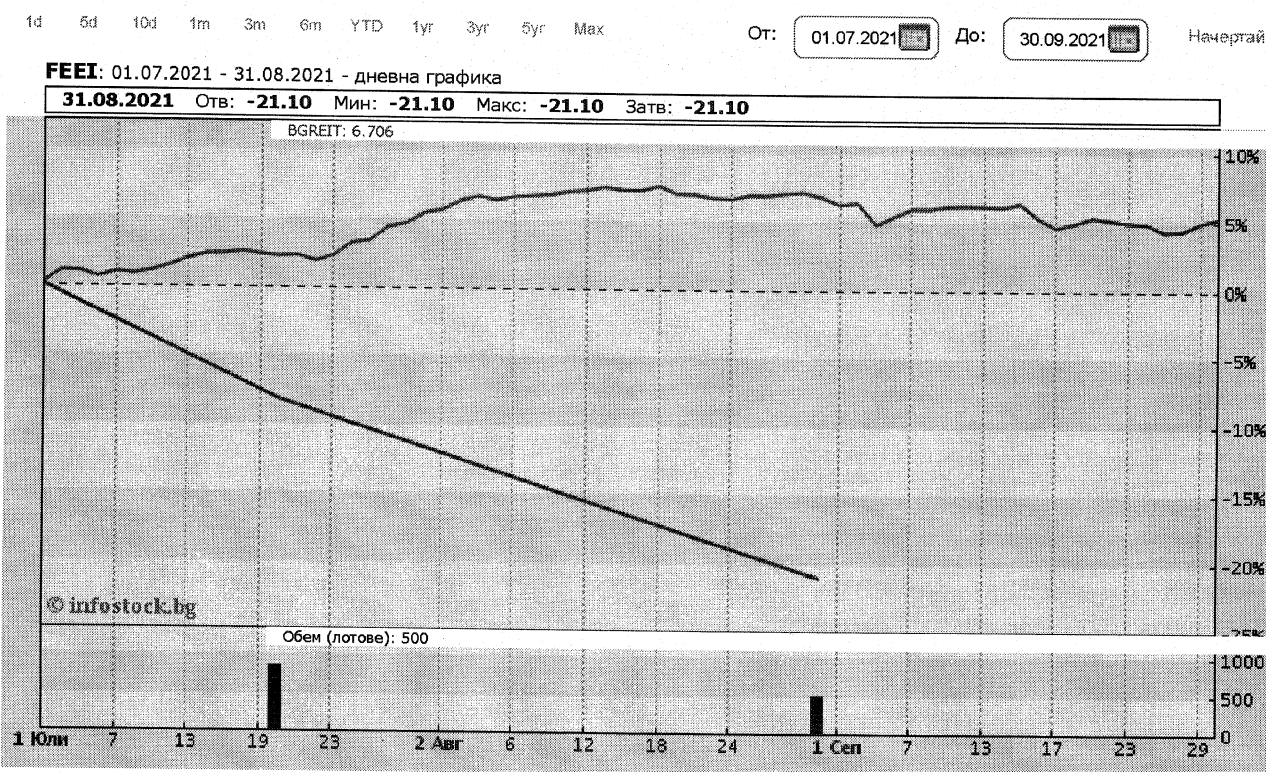
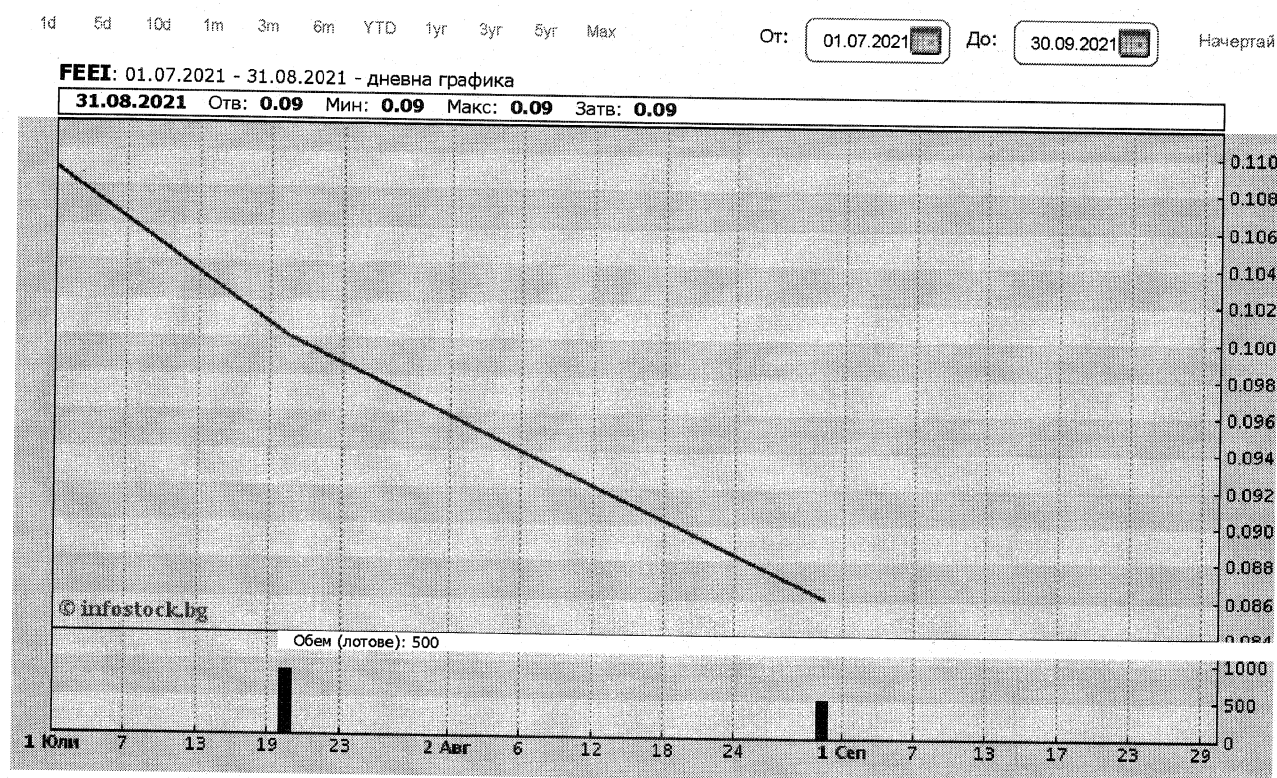
	август 2021 г.	септември 2021 г.	юли – септември 2021 г.
Общо сделки	1	0	2
Общо изтъргувани акции	500	0	1 363
Средна цена	0.086	0	0.094
Обща сума на сключените сделки	43	0	129.30

Източник: www.infostock.bg

❖ **Пазарна информация**

Показатели	Описание	Стойност
Цена на акция към 30.09.2021 г.	-	0.094 лева
Балансова стойност на акция	Балансова сума/Брой емитирани акции	0.18лева
Пазарна капитализация на „ФЕЕИ“ АДСИЦ	Пазарна цена / Брой емитирани акции	418 687 лева
P/E	Пазарна цена/Нетна печалба на акция	n/a
P/B	Пазарна цена/Балансова стойност на акция	0.52 лева
EPS	Нетна печалба/Брой емитирани акции	-0.11 лева

Изменение в цената и обема на изтъргуваните акции през третото тримесечие на 2021 г.



Източник: www.infostock.bg

II. Преглед на дейността

ЗАКУПЕНИ ВЗЕМАНИЯ

През отчетния период – третото тримесечие на 2021 г., Дружеството не е придобило нови вземания.

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

Към 30.09.2021 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“ АД СИЦ към 30.09.2021 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

№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.

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

Дата на сключване на сделка

8-мо вземане

№ на Договор
Предмет на Договора

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

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

Дата на сключване на сделка

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

12.06.2012 г.

Предмет на Договора

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

Длъжник

МБАЛ „Св. Иван Рилски - Разград“ АД – Разград
359 658,15 лв.

Размер на вземането

Собственик на вземането

“Енемона” АД

Постъпления

82 месечни вноски

Цена на закупуване

244 642,39 лв.

Метод на оценка

Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци

Дата на сключване на сделка

11.12.2012 г.

10-то вземане

№ на Договор

07.05.2008 г.

Предмет на Договора

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

Обект

„Дом за отглеждане и възпитание на деца,
лишени от родителски грижи” – село Борован

Длъжник

Община Борован;

Размер на вземането

203 406,14 лв.

Собственик на вземането

“Енемона” АД

Постъпления

равни месечни вноски и 1 изравнителна вноски

Цена на закупуване

151 966,89 лв.

Метод на оценка

Метод на дисконтиране на очакваните парични

потоци

Дата на сключване на сделка

22.04.2009 г.

11-то вземане

№ на Договор

10.06.2009 г.

Предмет на Договора

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

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

Дата на сключване на сделка

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

Дата на сключване на сделка

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

Дата на сключване на сделка

Община Борован
734 435,57 лв.
“Енемона” АД
76 месечни вноски
485 268,25 лв.
Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци
26.04.2012 г.

14-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

№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 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

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 Договора

Длъжник

Размер на вземането

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

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 вноски
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 вноски
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 вноски
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 вноска

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 част

Консорциум „МФК за Пловдив“ - ДЗЗД
77 036.90 лв.

„Студио за инвестиционно проектиране“ ООД

„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ

1 месечна вноска

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 част

Консорциум „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 вноски
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 вноски
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 вноски
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 вноска

131 547,60 лв.

Метод на дисконтиране 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 дисконтиране 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 Дженерък Контрактинг къмпани
У.Л.Л.“

Размер на вземането

83 108.37 лв

Собственик на вземането

Постъпления

Цена на закупуване

Метод на оценка

Дата на сключване на сделка:

„СТУДИО ЗА ИНВЕСТИЦИОННО ПРОЕКТИРАНЕ”
ООД

1 вноски

68 952,40 лв.

Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци

26.02.2015 г.

29-то вземане

№ на Договор

Предмет на Договора

Длъжник

Размер на вземането

Собственик на вземането

Постъпления

Цена на закупуване

Дата на изготвяне на оценка

Метод на оценка

Дата на сключване на сделка:

KE024/16.05.2009 г.

Договор за паричен заем

«Консорциум за енергоефективни проекти»

104 866,36 лв

«Прометекс-90» ООД

83 равни месечни вноски и 1 изравнителна
вноска

75 291,45 лв.

22.05.2009 г.

Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци

25.05.2009

30-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:

29.06.2010г.

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

Община Кюстендил

2 555 624.90 лв.

“Енемона” АД

68 месечни вноски

1 757 529.75 лв.

Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци

13.3.2012 г.

31-во вземане

№ на Договор

№ Д01-105/23.04.2020г.

Предмет на Договора	Прехвърляне на част от парично вземане
Длъжник	Турлакова-82 ЕООД, БУЛСТАТ: 205194326
Размер на вземането	137 663,28 лв.
Цедент	Търговска къща Исаев-СИ ЕООД, БУЛСТАТ: 205409825
Цесионер	„ФЕЕИ“ АДСИЦ, БУЛСТАТ: 175050274
Постъпления	3 вноски, до 30.06.2020 г., до 31.07.20 г. и до 31.08.2020 г.
Цена на закупуване	131 000 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделката:	23.04.2020 г.

32-ро вземане

№ на Договор	№ Д01-106/27.07.2020г.
Предмет на Договора	Прехвърляне на част от парично вземане
Длъжник	Борил Панайотов Панайотов, ЕГН: 0000000000 и Агро Сън ЕООД, БУЛСТАТ: 117620050
Размер на вземането	158 203,90 лв.
Цедент	Детелин Недялков ЕООД, БУЛСТАТ: 103811120
Цесионер	„ФЕЕИ“ АДСИЦ, БУЛСТАТ: 175050274
Постъпления	1 вноска, до 17.12.2020 г.
Цена на закупуване	25 000 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделката:	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:

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

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 третото тримесечие на 2021 г. показва нетен отрицателен финансов резултат в размер на 501 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 септември 2021 г. са в размер на 180 хил. лв., от които разходите за външни услуги са 82 хил. лв. Финансовите разходи са 321 хил. лв.

Собственият капитал на Дружеството в края на третото тримесечие на 2021 г. е 803 хил. лв. Рентабилността на собствения капитал е -0,62 %.

Активите на Дружеството към края на третото тримесечие на 2021 г. възлизат на 7917 хил. лв., като намаляват с 2,18% 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 дружеството 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.

20.10.2021 г.

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

/Добромир Тодоров,
Изпълнителен директор/

