

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ“ АДСИЦ
ЗА ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 г.

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

За периода юли - септември 2020 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 12,55%) в сравнение с четвъртото тримесечие на 2019 г., докато броят сделки е намалял с две. По отношение на предходния период – второто тримесечие на 2020 г., изтъргуваните обеми бележат увеличение с 2,5 пъти, а броят сделки се е покачил с една. Формираната средна цена на акциите за периода бележи покачване с 29,16 % в сравнение с четвъртото тримесечие на 2019 г. и се запазва в сравнение с второто тримесечие на 2020 г. – 0,048 лева.

❖ **Търговия на регулиран пазар**

За отчетния период, оборотът с акциите на дружеството възлиза на 99.39 лева. Сделките са 5, като средномесечният им брой е 1,66.

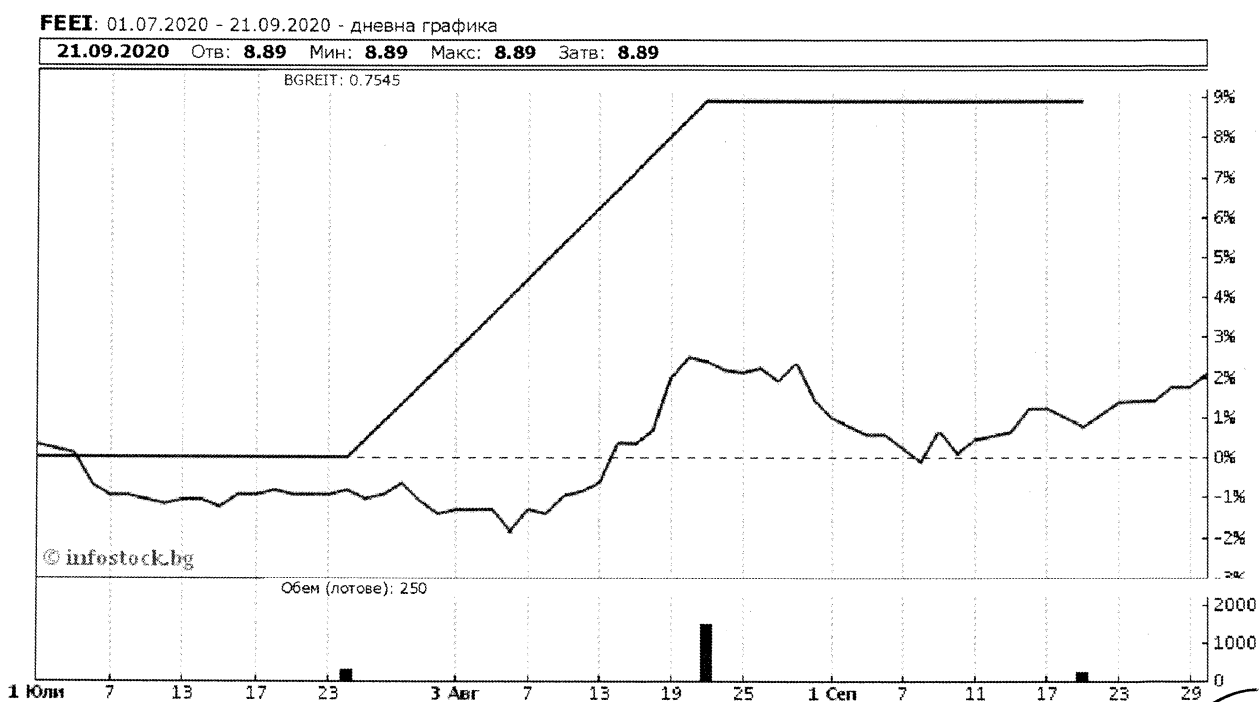
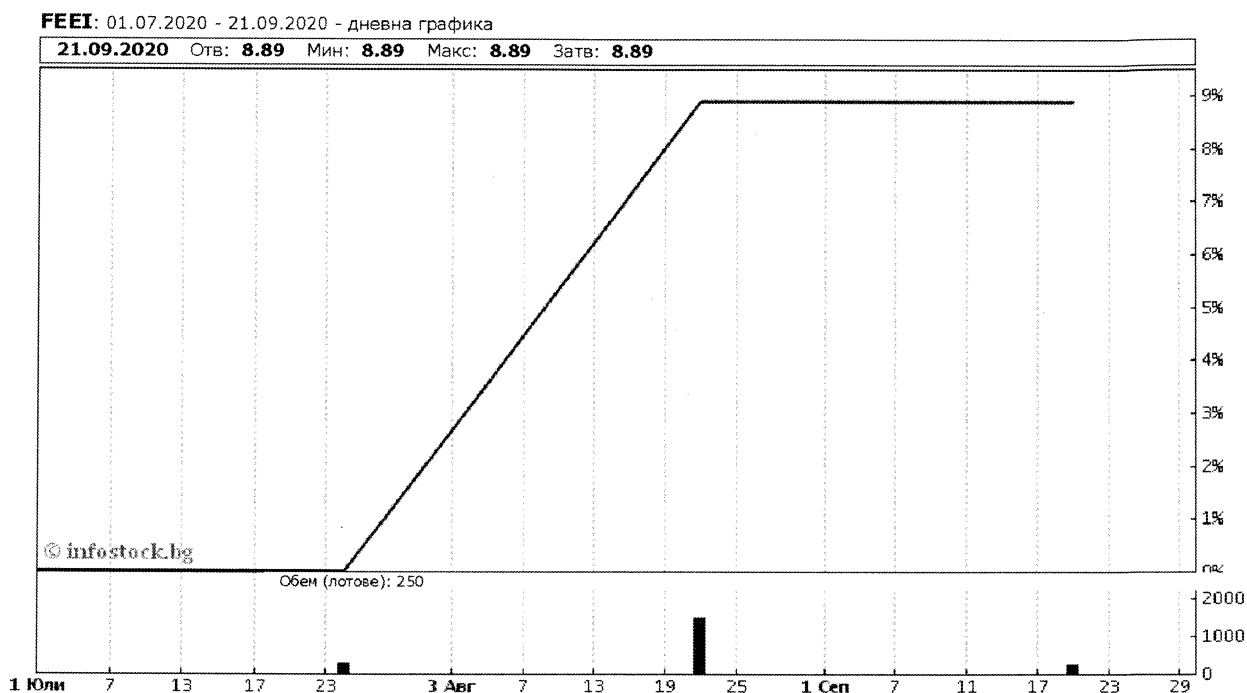
	юли 2020 г.	август 2020 г.	септември 2020 г.	юли – септ. 2020 г.
Общо сделки	2	2	1	5
Общо изтъргувани акции	300	1505	250	2055
Средна цена	0.044	0.049	0.049	0.048
Обща сума на сключените сделки	13.39	73.75	12.25	99.39

Източник: www.infostock.bg

❖ **Пазарна информация**

Показатели	Описание	Стойност
Цена на акция към 30.09.2020 г.	-	0.049 лева
Балансова стойност на акция	Балансова сума/Брой емитирани акции	0.48 лева
Пазарна капитализация на „ФЕЕИ“ АДСИЦ	Пазарна цена * Брой емитирани акции	218 252,17 лева
P/E	Пазарна цена/Нетна печалба	n/a

	на акция		
P/B	Пазарна стойност на акция	цена/Балансова	0.102 лева
EPS	Нетна емитирани акции	печалба/Брой	-0.112 лева

Изменение в цената и обема на изтъргуваните акции през първото шестмесечие на 2020г.


II. Преглед на дейността

ЗАКУПЕНИ ВЗЕМАНИЯ

През отчетния период – третото тримесечие на 2020 г., Дружеството има придобит един нов нетекущ финансов актив с цел секюритизация.

1-во 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.

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

Към 30.09.2020 г. в портфейла на дружеството са общо 33 (тридесет и три) 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	23	69,69%
До 5 години	3	9,10%
До 7 години	7	21,21%

В зависимост от типа договор, размера на секюритизираното вземане и оставащия брой вноски за погасяване, договорите в портфейла на „ФЕЕИ“ АДСИЦ към 30.09.2020 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	06.04.2006 г.
Предмет на Договора	Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат на обект „Читалище „Н.Й. Вапцаров” – 1924 и Общинска администрация, гр. Криводол”
Длъжник	Община Криводол
Размер на вземането	424 073.16 лв.
Собственик на вземането	«Енергомонтаж-АЕК» АД
Постъпления	82 месечни вноски
Цена на закупуване	297 209.94 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	05.10.2006 г.

2-ро вземане

№ на Договор	12.06.2007 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на енергоефективни дейности с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно-възстановителни работи на обществена сграда ул. „Аврора” №1, с. Галатин, община Криводол
Длъжник	Община Криводол
Размер на вземането	248 216.18 лв.
Собственик на вземането	Енергомонтаж-АЕК АД
Постъпления	83 месечни вноски
Цена на закупуване	184 278.44 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	08.10.2007 г.

3-то 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	993 276.72лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	11.12.2012 г.

4-то вземане

№ на Договор	Договор от 13.06.2012г.
Предмет на Договора	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	Община Хасково
Размер на вземането	1 349 482.98 лв.
Собственик на вземането	„Енемона” АД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ
Постъпления	84 месечни вноски
Цена на прехвърляне	857 271.38 лв.
Дата на сключване на сделка	11.12.2012 г.

5-то вземане

№ на Договор	Договор от 13.06.2012г.
Предмет на Договора	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	Община Хасково
Размер на вземането	297 451.19 лв.
Собственик на вземането	„Енемона” АД


Цесионер „Фонд за енергетика и енергийни икономии
– ФЕЕИ” АДСИЦ
Постъпления 84 месечни вноски
Цена на прехвърляне 188 958.42 лв.
Дата на сключване на сделка 11.12.2012 г.

6-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.

7-мо 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.

8-мо вземане

№ на Договор

№13.06.2011 г.

Предмет на Договора

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

Длъжник

„МБАЛ – Пазарджик” АД

Размер на вземането

1 838 182,67 лв.

Собственик на вземането

“Енемона” АД

Постъпления

82 месечни вноски

Цена на закупуване

1 250 347,04 лв.

Метод на оценка

Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци

Дата на сключване на сделка

26.04.2012 г.

9-то вземане

№ на Договор

№13.06.2011 г.

Предмет на Договора

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

Длъжник

„МБАЛ – Пазарджик” АД

Размер на вземането

1 872 079,71лв.

Собственик на вземането

“Енемона” АД

Постъпления

82 месечни вноски

Цена на закупуване

1 273 404,29 лв.

Метод на оценка

Метод на дисконтиране на очакваните парични
потоци

Дата на сключване на сделка

26.04.2012 г.

10-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 –
ЕСКО част

Длъжник

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

Размер на вземането

1 694 700,95лв.

Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	82 месечни вноски
Цена на закупуване	1 152 749,88 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	11.12.2012 г.

11-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 – CPP част
Длъжник	МБАЛ „Св. Иван Рилски - Разград“ АД – Разград
Размер на вземането	359 658,15 лв.
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.

12-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 вноска
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.



13-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-възстановителни работи за сградата на ОУ „Св.Св. Кирил и Методий” – с.Малорад

Длъжник

Община Борован

Размер на вземането

667 768,82 лв.

Собственик на вземането

«Енемона» АД

Постъпления

78 месечни вноски

Цена на закупуване

449 251,35 лв.

Метод на оценка

Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци

Дата на сключване на сделка

29.03.2010 г.

14-то вземане

№ на Договор

№6/ 18.02.2010г.

Предмет на Договора

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.

15-то вземане

№ на Договор

№14/16.05.2011 г.

Предмет на Договора

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

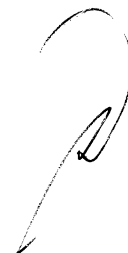
Община Борован

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.

16-то вземане

№ на Договор №14/16.05.2011 г.
Предмет на Договора Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтни работи за пакета от сгради на ЦДГ „Точка Петрова” – село Борован, ОДЗ „Юрий Гагарин” – село Малорад и ОДЗ „Иван Нивянин” – село Добролево – СРР част
Община Борован
Длъжник 610 605,43 лв.
Размер на вземането “Енемона” АД
Собственик на вземането 76 месечни вноски
Постъпления 403 449,25 лв.
Цена на закупуване Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Метод на оценка 26.04.2012 г.
Дата на сключване на сделка

17-то вземане

№ на Договор Договор от 29.7.2013 г. и доп. споразумение от 28.8.2013 г.
Предмет на Договора „Изпълнение на мерки за енергийна ефективност в общински обществени сгради” в община Стара Загора
Длъжник Консорциум „Енемона-Ивком Комерс” ДЗЗД
Размер на вземането 450 000,00 лв.
Собственик на вземането / „Студио за инвестиционно проектиране” ООД
Цедент „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ
Цесионер
Постъпления 1 месечна вноска
Цена на прехвърляне 444 078,95 лв.
Дата на сделка 12.10.2013 г.

18-то вземане

№ на Договор Договор от 29.7.2013 г. и доп. споразумение от 28.8.2013 г.

Предмет на Договора	„Изпълнение на мерки за енергийна ефективност в общински обществени сгради“ в община Стара Загора
Длъжник	Консорциум „Енемона-Ивком Комерс“ ДЗЗД
Размер на вземането	183 000 лв.
Собственик на вземането / Цедент	„Студио за инвестиционно проектиране“ ООД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ
Постъпления	1 месечна вноска
Цена на прехвърляне	180 592,11 лв.
Дата на сделка	14.10.2013 г.

19-то вземане

№ на Договор	Договор от 29.7.2013 г. и доп. споразумение от 28.8.2013 г.
Предмет на Договора	„Изпълнение на мерки за енергийна ефективност в общински обществени сгради“ в община Стара Загора
Длъжник	Консорциум „Енемона-Ивком Комерс“ ДЗЗД
Размер на вземането	406 000 лв.
Собственик на вземането / Цедент	„Студио за инвестиционно проектиране“ ООД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ
Постъпления	1 месечна вноска
Цена на прехвърляне	400 657,89лв.
Дата на сделка	16.10.2013 г.

20-то вземане

№ на Договор	Договор от 29.7.2013 г. и доп. споразумение от 28.8.2013 г.
Предмет на Договора	„Изпълнение на мерки за енергийна ефективност в общински обществени сгради“ в община Стара Загора
Длъжник	Консорциум „Енемона-Ивком Комерс“ ДЗЗД
Размер на вземането	406 350 лв.
Собственик на вземането / Цедент	„Студио за инвестиционно проектиране“ ООД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии“

Постъпления
 Цена на прехвърляне
 Дата на сделка

– ФЕЕИ” АДСИЦ
 1 месечна вноска
 401 003,29лв.
 16.10.2013 г.

21-во вземане

№ на Договор
 Предмет на Договора

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

Длъжник
 Размер на вземането
 Собственик на вземането /
 Цедент
 Цесионер

Консорциум „Енемона-Ивком Комерс“ ДЗЗД
 141 563,22 лв.
 „Студио за инвестиционно проектиране” ООД
 „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ

Постъпления
 Цена на прехвърляне
 Дата на сделка

1 месечна вноска
 140 161,60 лв.
 16.10.2013 г.

22-ро вземане

№ на Договор
 Предмет на Договора

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

Длъжник
 Размер на вземането
 Собственик на вземането /
 Цедент
 Цесионер

Консорциум „МФК за Пловдив” - ДЗЗД
 77 036.90 лв.
 „Студио за инвестиционно проектиране” ООД
 „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ

Постъпления
 Цена на прехвърляне
 Дата на сделка

1 месечна вноска
 70 000.00 лв.
 31.01.2013 г.

23-то вземане

№ на Договор
 Предмет на Договора

Договор от 16.5.2013 г. и доп. споразумение от 27.8.2013 г..
 Изпълнение на проект „Прилагане на мерки

Длъжник	по енергийна ефективност в 28 /двадесет и осем/ общински обществени сгради на територията на община Пловдив” Лот 3 – СМР част
Размер на вземането	Консорциум „МФК за Пловдив“ - ДЗЗД
Собственик на вземането /	112 089,35 лв.
Цедент	„Студио за инвестиционно проектиране” ООД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ
Постъпления	1 месечна вноски
Цена на прехвърляне	107 089,35 лв.
Дата на сделка	06.02.2014 г.

24-то вземане

№ на Договор	05.08.2009 г.
Предмет на Договора	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
Длъжник	
Размер на вземането	1 396 233,44 лв.
Собственик на вземането	«Енемона“ АД
Постъпления	1 вноски
Цена на закупуване	1 300 000, 50 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	11.11.2014 г.

25-то вземане

№ на Договор	№209/30.11.2012 г. и доп. споразумение от 10.10.2014 г.
Предмет на Договора	Доставка, изграждане, тестване на сгуроизвозни тръбопроводи от износоустойчиво и вакуумустойчиво фибростъкло, DN600/PN16 съгласно техническа спецификация – ЛОТ 3 „Контур Глобал Марица Изток 3”
Длъжник	
Размер на вземането	100 107.79 лв.



Собственик на вземането	„СТУДИО ЗА ИНВЕСТИЦИОННО ПРОЕКТИРАНЕ” ООД
Постъпления	1 вноска
Цена на закупуване	97 000 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	04.2.2015 г.

26-то вземане

№ на Договор	01.02.2015 г.
Предмет на Договора	Рамков договор за маркетингово, търговско, финансово, административно и инженерингово обслужване, сключен между «Енемона Старт» АД и «Енемона» АД
Длъжник	«Енемона Старт» АД
Размер на вземането	160 000,00 лв.
Собственик на вземането	„СТУДИО ЗА ИНВЕСТИЦИОННО ПРОЕКТИРАНЕ” ООД
Постъпления	1 вноска
Цена на закупуване	131 547,60 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	26.02.2014.2014 г.

27-мо вземане

№ на Договор	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.
Предмет на Договора	Покупко - продажба на електрическа енергия по свободно договорени цени
Длъжник	„ЗАВОД ЗА ХАРТИЯ - БЕЛОВО” АД, гр. Белово
Размер на вземането	103 588,80 лв.
Собственик на вземането	„МАРИЦА ЕНЕРДЖИ СЪРВИС” ЕООД
Постъпления	2 вноски
Цена на закупуване	89 365,91 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	09.4.2015 г.

28-мо вземане

№ на Договор	Договор от 21.8.2013 г.
--------------	-------------------------



Предмет на Договора

„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“ – ЕСКО част

Длъжник

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

Размер на вземането

51 601,14 лв.

Собственик на вземането /

„Студио за инвестиционно проектиране“ ООД

Цедент

„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ

Цесионер

Постъпления

18 месечни вноски

Цена на прехвърляне

45 952,39 лв.

Дата на сделка

11.02.2014 г.

29-то вземане

№ на Договор

Договор от 21.8.2013 г.

Предмет на Договора

„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

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

Размер на вземането

145 248.12 лв.

Собственик на вземането /

„Студио за инвестиционно проектиране“ ООД

Цедент

„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ

Цесионер

Постъпления

1 месечна вноска

Цена на прехвърляне

129 347.88 лв .

Дата на сделка

11.02.2014 г.

30-то вземане

№ на Договор

22.03.2004 г.



Предмет на Договора	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 Дженераък Контрактинг къмпани У.Л.Л.“
Размер на вземането	83 108.37 лв
Собственик на вземането	„СТУДИО ЗА ИНВЕСТИЦИОННО ПРОЕКТИРАНЕ“ ООД
Постъпления	1 вноска
Цена на закупуване	68 952,40лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка:	26.02.2015 г.

31-во 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

32-ро 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.

33-то 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.

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

За отчетния период дружеството няма просрочени вземания (със забава 90-180 дни).

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. Намалването 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 наличие 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.

През периода дружеството няма необслужвани и просрочени вземания.

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 2020 г. показва нетен отрицателен финансов резултат в размер на 497 хил. лв., в сравнение с нетен отрицателен финансов резултат от 652 хил. лв. за 2019 г.

Поради спецификата на дейността си, а именно – секюритизация на вземания, Дружеството няма приходи от продажби. Финансовите приходи възлизат на 128 хил. лв., като от тях 0 хил. лв. представляват приходи от лихви по секюритизирани вземания. Разходите по икономически елементи на дружеството към 30 септември 2020 г. са в размер на 201 хил. лв., от които разходите за външни услуги са 89 хил. лв. Финансовите разходи са 440 хил. лв..

Собственият капитал на Дружеството в края на третото тримесечие на 2020 г. е 2 138 хил. лв. Рентабилността на собствения капитал е -23,3 %.

Активите на Дружеството към края на третото тримесечие на 2020 г. възлизат на 8 820 хил. лв., като намаляват с 0,89% спрямо 31.12.2019 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:

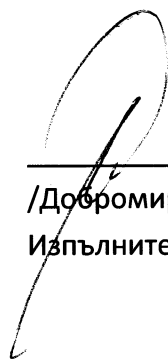
1. Фирмен риск от промяна в данъчното законодателство в сектора;
2. Риск от неплащане;
3. Риск от забавено плащане;
4. Риск от предплащане;
5. Зависимост от малък брой доставчици на вземания;
6. Ликвиден риск;
7. Оперативни рискове;
8. Коронавирус COVID-19 и други.



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.

26.10.2020 г.


/Добромир Тодоров,
Изпълнителен директор/

