

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И
ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ- ФЕЕИ АДСИЦ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2021

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

	Бележки	За годината, приключваща на 31.12.2021	За годината, приключваща на 31.12.2020
Приходи от лихви	3.1	-	157
Други приходи	3.2	-	29
Разходи за лихви	4.1	(402)	(385)
Приходи (разходи) за обезценка на финансови активи, нетно	8	-	(730)
Други финансови разходи	4.2	(28)	(164)
Оперативни разходи	5	(480)	(236)
Резултат от продажба на активи	3.3	-	(2)
ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА		(910)	(1 331)
ОБЩО ВСЕОБХВАТНА ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА		<u>(910)</u>	<u>(1 331)</u>
Загуба на една акция в лева	15	(0.20)	(0.30)

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.03.2022 г.

Добромир Тодоров
Изпълнителен директор

Хюбнер Финанс ЕООД
Съставител Анка Хюбнер

Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.

Даниел Иванов,
Регистриран одитор, отговорен за одита
рег. № 669

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ
 ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021
 В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

	Бележки	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
АКТИВИ			
Дълготрайни материални активи	6	10	13
Парични средства и парични еквиваленти	7	47	345
Заеми и вземания	8	2,825	2,765
Заеми и вземания, усвоени от ЕБВР	9	4,971	4,971
ОБЩО АКТИВИ		<u>7,853</u>	<u>8,094</u>
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Банкови заеми	10	7,179	6,751
Търговски и други задължения	11	280	39
ОБЩО ПАСИВИ		<u>7,459</u>	<u>6,790</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	12	4,454	4,454
Премии по емисии	13	2,102	2,102
Фонд "Резервен"	13	286	286
Непокрита загуба от минали години	14	(5,538)	(4,207)
Текуща загуба	14	(910)	(1,331)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>394</u>	<u>1,304</u>
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>7,853</u>	<u>8,094</u>

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.03.2022 г.

Добромир Тодоров
 Изпълнителен директор

Хюбнер Финанс ЕООД
 Съставител Анка Хюбнер

Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.

Даниел Иванов,
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 рег. № 669

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

	Основен капитал	Премии от емисии	Фонд „Резервен”	Натрупана загуба	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2020	4,454	2,102	286	(4,207)	2,635
Загуба за годината	-	-	-	(1,331)	(1,331)
Общо всеобхватна загуба	-	-	-	(1,331)	(1,331)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020	4,454	2,102	286	(5,538)	1,304
Загуба за годината	-	-	-	(910)	(910)
Общо всеобхватна загуба	-	-	-	(910)	(910)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021	4,454	2,102	286	(6,448)	394

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.03.2022 г.

Добромир Тодоров
Изпълнителен директор

Хюбнер Финанс ЕООД
Съставител Анка Хюбнер

Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.

Даниел Иванов,
Регистриран одитор, отговорен за одита
рег. № 669

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

	За годината, приключваща на 31.12.2021	За годината, приключваща на 31.12.2020
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Получени лихви и главници от вземания за секюритизация		148
Парични плащания на доставчици и персонал	(214)	(220)
Други постъпления / плащания, нето	(84)	2
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(298)	(70)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	-	-
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/НАМАЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	(298)	(70)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА	345	415
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА	47	345

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 28.03.2022 г.

Добромир Тодоров
Изпълнителен директор

Хюбнер Финанс ЕООД
Съставител Анка Хюбнер

Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.

Даниел Иванов,
Регистриран одитор, отговорен за одита
рег. № 669

1. Организация и основна дейност

„Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ („ФЕЕИ" или „Дружеството") ЕИК 175050274, е акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизиране на вземания, по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС). Предметът на дейност на Дружеството е инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземанията. Акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на Българска Фондова Бора.

Дружеството е учредено на Учредително събрание, проведено на 21 февруари 2006 и е вписано в Търговския регистър с Решение №1/10.03.2006 на Софийски градски съд по ф.д. № 2600/2006.

Съгласно чл. 10 от ЗДСИЦДС „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ има едностепенна форма на управление.

Към 31 декември 2021г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Красимир Димитров Тодоров - Председател на Съвета на директорите на Дружеството;
- Роза Цветанова Димитрова - член на Съвета на директорите;
- Добромир Тодоров Тодоров – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

Обслужващо дружество на ФЕЕИ АДСИЦ е „Хюбнер Финанс" ЕООД.

Адресът на управление на Дружеството е гр. София, ул. ”Коста Лулчев" № 20.

2. Счетоводна политика

2.1 Обща рамка на финансово отчитане

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2021 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2021 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет

2.2 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2021 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- **Промени в МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.06.2020 г., приети от ЕК).** С тези промени се въвежда практическа целесъобразна мярка, на база, на която всеки лизингополучател може да избере да не преценява дали дадена отстъпка (облекчение) по лизинг, възникнала само като пряка последица от пандемията COVID-19, е изменение на лизинговия договор. Тази мярка се допуска за прилагане и когато са изпълнени едновременно следните условия: а) с промяната в лизинговите плащания се променя възнаграждението за лизинга, като промененото възнаграждение по същество не надхвърля възнаграждението за лизинга, непосредствено предхождащо промяната; б) всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащанията, първоначално дължими на или преди 30 юни 2021 г. (с последваща промяна на стандарта от 01.04.2021 г. се удължи срокът до 30 юни 2022 г.); както и в) останалите условия на лизинга не се променят съществено. Лизингополучателят, който прилага практическата целесъобразна мярка, отчита всяка промяна в плащанията по лизинга по същия начин, по който тя би се отчела при прилагането на МСФО 16, ако не представлява изменение на лизинговия договор. Тя не е валидна за лизингодателите. По-ранно прилагане е разрешено. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените не оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите, представянето и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

- **Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оповестяване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., приети от ЕК).** Промените в стандартите, свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти предоставят основно две практически облекчения: а) при определяне и оценка на промени в договорени парични потоци от финансови активи и пасиви и лизингови задължения - като промените в базовите лихвени проценти се отчетат чрез актуализиране на ефективния лихвен процент; и б) при отчитането на хеджиращи отношения - като се позволи промяна (преразглеждане) в определянето на хеджиращото отношение и на оценката на хеджиранния обект на база парични потоци, поради и в резултат на заместването на прилаганите базови лихвени проценти с други алтернативи. Измененията се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените не оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите, представянето и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

- **Промени в МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.04.2021 г., приети от ЕК).** С тези промени се: а) позволява практическата целесъобразна мярка за COVID 19, свързана с отстъпки в наема, да се приложи от лизингополучателя за отстъпки в наема, за които всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащанията, а първоначално дължими на или преди 30 юни 2022 г., за които всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащанията, а първоначално дължими на или преди 30 юни 2021 г. (вместо само плащания дължими на или преди 30 юни 2021 г.); б) изисква прилагането на промяната да се отрази от лизингополучателя ретроспективно, като ефектите се признават кумулативно като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е подходящо) в началото на годишния отчетен период, през който лизингополучателят прилага за първи път промяната; и в) уточнява, че лизингополучателят не е задължен да оповестява информацията, която се изисква от МСС 8, параграф 28 (е), за отчетния период, през който лизингополучателят е приложил промяната за първи път. По-ранно прилагане е разрешено (включително за финансови отчети, които все още не са одобрени за издаване към датата на публикуване на промяната). Ръководството е направило проучване и е определило, че промените не оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите, представянето и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

2.3 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- **Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).** Тези промени актуализират МСФО 3, като заменят препратка към стара версия на Концептуалната рамка за финансово отчитане с последната ѝ актуална версия от 2018 г. Те добавят и изключение от принципа на признаване за пасиви и условни задължения, които попадат в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи и КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси, както и се прави изрично уточнение, че условните активи не се признават към датата на придобиването. Промените се прилагат перспективно. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на пасивите на дружеството.
- **Промени в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).** Тези промени забраняват на предприятията да приспадат от разходите си за „тестване дали активът функционира правилно”, които са част от преките разходи, отнасящи се до довеждането на актива до местоположението и състоянието, необходимо за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството, нетни приходи от продажби на произведените артикули по време на самото довеждане на актива до това местоположение и състояние. Вместо това предприятието признава тези приходи от продажба за такива артикули и съответните разходи, свързани с тях, в печалбата и загубата за периода съгласно правилата на другите

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

приложими стандарти. Промените уточняват, че тестването дали активът функционира правилно, всъщност представлява оценка дали техническия и физическия статус и демонстрирани възможности за работа на актива са такива, че той да е в състояние да се използва по предназначение при производство, доставка на стоки или услуги, отдаване под наем или за административни цели. Допълнително, предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за тяхната експлоатация на или след началото на най-ранния период, представен във финансовия отчет, когато предприятието за първи път прилага изменението. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството .

• **Промени в МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).** Промените специално изясняват, че разходите за изпълнението на задълженията по обременяващ договор са разходите, които са пряко свързани с него, включващи: а) пряк разход на труд и пряк разход на материали; и б) допълнителни разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора по пътя на разпределението - например разпределение на разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения, използвани за изпълнение на този договор. Не се включват административни и други общи разходи, освен ако те не се изрично фактурируеми към контрагента по договор. Промените нанасят и дребна корекция в уточненията за признаването на разходите за обезценка на активи, преди да се създаде отделна провизия за обременяващ договор, като подчертават, че това са активи, използвани в изпълнение на договора, а не активи предназначени за договора, каквото е изискването до влизане в сила на промяната. Промените се прилагат за изменения по договори, за които предприятието все още не е изпълнило всички свои задължения към началото на годишния период, през който за първи път ги прилага. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

• **Годишни подобрения в МСФО 2018-2020 в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 9 Финансови инструменти, Илюстративен пример 13 към МСФО 16 Лизинг и МСС 41 Земеделие (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК).** Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти: а) в МСФО 1 е предоставено облекчение по отношение на дъщерно предприятие, прилагащо за първи път МСФО на по-късна дата от предприятието майка. То оценява в своите индивидуални финансови отчети активите и пасивите по балансовите стойности, които биха били включени в консолидираните финансови отчети на предприятието-майка, по които предприятието майка е придобило дъщерното предприятие. То може в своите финансови отчети да оцени кумулативната разлика от превалутиране за всички дейности в чужбина по балансовата стойност, която би била включена в консолидирания финансов отчет на компанията-майка, на базата на датата на преминаването към МСФО на предприятието-майка, ако не са извършени никакви корекции за целите на процедурите на консолидация и заради ефектите на бизнес комбинацията. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1. Предприятието прилага това изменение за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. По-ранното прилагане е разрешено.; б) в МСФО 9 е направено уточнение във връзка с таксите, които се включват в “10 процентния тест” за определяне дали при изменение на даден финансов пасив условията на новия или изменения финансов пасив се различават значително от тези на първоначално признатия. Според промените при

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

определянето на тези такси, предприятието включва само тези, платени или получени между заемополучател и заемодател, включително такси, платени или получени от заемополучателя и заемодателя от името на другия. Предприятието прилага промените към финансовите пасиви, които се изменят в началото или след началото на годишния отчетен период, в който предприятието първоначално ги прилага; в) в илюстративен пример 13 към МСФО 16 е премахнато илюстративното отчитане на възстановени от лизингодателя разходи за подобрение на лизингов имот с цел елиминиране на всякакво объркване относно третиране на стимулите по лизинг. Тъй като изменението се отнася за илюстративен пример, който придружава стандарта, а не е част от него, не е посочена дата на влизане в сила; г) в МСС 41 е премахнато изискването предприятията да изключват паричните потоци за плащане на данъци при определянето на справедливата стойност на биологичните активи и земеделската продукция. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

• **Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика 2 (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК).** Промените: а) налагат оповестяване на съществена информация за счетоводните политики вместо на значимите счетоводни политики. б) обясняват как предприятията могат да идентифицират съществена информацията относно счетоводните политики и да дават примери кога информация за счетоводните политики е вероятно да бъде съществена; в) поясняват, че информацията за счетоводните политики може да бъде съществена, поради своята същност, дори и когато съответните суми са несъществени; г) поясняват, че информацията за счетоводните политики е съществена, ако е необходима на потребителите на финансовите отчети на предприятието за разбирането на друга съществена информация във финансовите отчети; и д) поясняват, че ако предприятието оповестява несъществена информация за счетоводните политики, това не следва да води до прикриване на съществена информация за счетоводните политики. По-ранно прилагане е разрешено. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

• **Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК).** Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Промените уточняват, че под „уреждане“ на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на пасивите на дружеството.

• **Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК).** Промените са насочени основно към приблизителните оценки и са свързани с: а) „дефиницията за промени в приблизителните оценки“ е заменена с „дефиницията за приблизителните оценки“. Според новата дефиниция приблизителните оценки са стойности във финансовите отчети, които са обект на несигурност по отношение на

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

оценяването им; б) предприятието разработва приблизителни оценки, ако счетоводните политики изискват позиции във финансовите отчети да бъдат оценени по начин, който включва несигурност по отношение на оценяването им; в) пояснение, че промяна в приблизителна оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не представлява корекция на грешка; и г) промяна в приблизителна оценка може да има отражение върху печалбата или загубата за текущия период или върху печалбата и загубата за текущия периоди и бъдещи периоди. По-ранно прилагане е разрешено. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

• **МСС 12 Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не е приет от ЕК).** Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода - Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция. Измененията ограничават обхвата на освобождаване от признаване на отсрочени данъчни пасиви, вследствие на което то не се прилага за транзакции, при които при първоначално признаване, възникват равни по размер облагаеми и подлежащи на приспадане временни разлики. Такива транзакции са признаването на актив "право на ползване" и задължения по лизинг от лизингополучателите на датата на стартиране на лизинга, както и при начисляване на задължения за демонтаж, преместване и възстановяване, включени в себестойността на съответния актив. С влизане в сила на измененията предприятията следва да признаят всеки отсрочен данъчен актив (до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики) и отсрочен данъчен пасиви (за всички облагаеми временни разлики) съобразно критериите на МСС 12 за сделки, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции на или след началото на най-ранния представен във финансовия отчет сравнителен период. Предприятията признават кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал, ако е подходящо към тази дата. Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., по-ранно приложение е разрешено. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

• **МСФО 10 (променен) - Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) - Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).** Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията, и представянето на активите и пасивите на дружеството.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

2.4 База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за действащото предприятие, текущото начисляване и историческа цена и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2021.

В отчета за финансовото състояние активите и пасивите са представени в намаляващ ред на тяхната ликвидност.

2.5 Приложение на принципа на действащото предприятие

Настоящият финансов отчет към 31 декември 2021 е изготвен на база на принципа на действащо предприятие. Съгласно условията на договорите, нарушението на изискванията по заемите може да доведе до предсрочна изискуемост от страна на банката на част или цялата сума на заемите. Както е оповестено в бележка 10.2. Дружеството не е в съответствие с изискванията по някои от финансовите показатели (коефициенти) по договори за заем с ЕБВР. Вследствие на това, Дружеството бе уведомено от ЕБВР на 21.12.2015 г., че банката обявява целия заем на Дружеството към нея за предсрочно изискуем, като през януари 2016 г. Дружеството е уведомено за пристъпване към изпълнение на особения залог в полза на банката (виж също бел. 9), което води до несигурност относно принципа за изготвяне на финансовия отчет на база действащо предприятие. Договорите, предмет на обезпечение по договора за заем с Европейската банка за възстановяване и развитие, са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, тъй като не са сменили своя титуляр, т.е. Дружеството (бел. 9).

Към 31 декември 2021 г. регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 4 454 хил.лв. и надвишава нетните активи на Дружеството, които са в размер на 394 хил.лв. Финансовият резултат за текущия период е отрицателен в размер на 910 хил.лв., натрупаната загуба е 6 448 хил.лв., паричният поток от оперативна дейност е отрицателен в размер на (298) хил.лв.

Съгласно чл. 7, ал. 2 от ЗДСИЦДС Дружеството трябва да поддържа собствен капитал не по-малък от 500 хил. лв. Видно от горепосоченото собствения капитал на ФЕЕИ не отговаря на изискванията на този член.

Част от тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Ръководството е уверено, че Дружеството ще поддържа нормална дейност, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността си и финансова подкрепа от основния акционер в случай на необходимост. Според изготвения бизнес план, планираните парични потоци покриват изцяло плащанията за обичайна дейност на Дружеството за минимум три годишен период, считано от датата на одобрение на настоящия отчет. Предприетите от Дружеството съдебни действия по събиране на някои от вземанията дават допълнителна увереност на ръководството, че Дружеството ще продължи да поддържа нормална дейност.

2.6 Функционална валута и валута на представяне

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

Съгласно българското счетоводно законодателство, Дружеството води своето счетоводство и изготвя финансов отчет в националната валута на Република България – българския лев, който от 1 януари 1999 е фиксиран към еврото при курс 1.95583 лева = 1 евро. За Дружеството функционалната валута е националната валута на Република България.

Настоящият финансов отчет е представен в хиляди лева (хил. лв.). (включително сравнителната информация за 2020 г.), освен ако не е посочено друго.

2.7 Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута първоначално се отчитат по обменния курс на Българската народна банка (БНБ) в деня на сделката. Валутно-курсните разлики, възникнали при уреждането на парични позиции или при преизчисляването им по курс, различен от този, при първоначалното им записване, се отчитат като финансови приходи или разходи за периода, през който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2021 са включени в този финансов отчет по заключителния обменен курс на БНБ.

2.8 Финансови инструменти

Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, заеми и вземания.

2.9 Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се начисляват в отчета за всеобхватния доход в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания.

Отчитането и признаването на приходите от лихви и разходите за лихви се извършва по метода на ефективния лихвен процент. Основен източник на приходи от лихви са лихвите по финансови активи, класифицирани като заеми и вземания и банкови депозити. Разходите за лихви включват лихвите по банкови и облигационни заеми.

2.10 Данъчно облагане и изискване за дивидент

Дружеството е учредено съгласно ЗДСИЦС и е освободено от облагане с български корпоративен данък върху печалбата. Дружеството е задължено да разпределя като дивидент не по-малко от 90% от печалбата си за финансовата година, съгласно критериите за разпределение, определени в ЗДСИЦС и чл.247а от Търговския закон. Съобразявайки се с изискването на ЗДСИЦС, Дружеството начислява дивидент в края на всяка финансова година и признава този дивидент като задължение към датата на отчета, отговаряйки на изискването за текущо задължение, съгласно МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи.

2.12 Провизии за задължения

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящи задължения (правни или конструктивни) в резултат на минало събитие, има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток, съдържащ икономически ползи, и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Стойността, призната като провизия, е най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на сегашното задължение към датата на отчета, като се вземат предвид рисковете и несигурностите около задължението. Когато провизия се измерва с паричните потоци, определени за погасяването на сегашното задължение, то балансовата стойност на провизия представлява настоящата стойност на паричните потоци.

2.13 Критични счетоводни преценки и основни източници на несигурност при извършване на счетоводни оценки

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки, които се отразяват на отчетените стойности на активите, пасивите и оповестяванията на условните активи и задължения към датата на отчета и върху отчетените стойности на приходите и разходите през отчетния период. Тези преценки се основават на наличната информация към датата на изготвяне на финансовия отчет, като действителните резултати биха могли да се различават от тези преценки.

Основните преценки, които имат ефект върху настоящия финансов отчет са свързани с обезценка на заеми и вземания, както е оповестено в бел. 8 и 9.

Към края на отчетния период, ръководството на Дружеството прави анализ за обезценка на заемите и вземанията, като отчита следните фактори (виж също бел. 16 и 17):

- Просрочени вноски спрямо договорените погасителни планове – към 31 декември 2021 г. Дружеството има просрочени вноски по 32 договора. Начислената провизия за обезценка по тях е 6,038 хил. лв. (2020: 6,038 хил. лв.)
- Основна част от длъжниците са общини и учреждения, финансирани от държавния бюджет, при които рискът от неизпълнения на задълженията към 31 декември 2021 е значителен.

Балансовата стойност на обезпечението по договора за заем към ЕБВР е в размер на 4,971 хил. лв., нетно от обезценки към 31.12.2021 г. при размер на заема 7,179 хил. лв. Договори с балансова стойност в размер на 1,846 хил. лв., нетно от обезценки, не са предмет на обезпечение към ЕБВР. Според прогнозата на ръководството на Дружеството минимално очакваните парични потоци в Дружеството през 2022 г. възлизат на 192 хил. лв., като тази сума, заедно с натрупаните до момента средства по банковите сметки на Дружеството, покрива очакваните плащания, които Дружеството очаква да направи за същия период, свързани с оперативната дейност на Дружеството, включително плащанията, свързани със събиране на вземанията. Ръководството на Дружеството на тази база счита, че Дружеството ще поддържа нормална дейност, чрез самофинансиране, повишаване ефективността на дейността си, и финансова подкрепа от основния акционер в случай на необходимост.

3. Приходи

3.1. Приходи от лихви

	За годината, приключваща на 31.12.2021	За годината, приключваща на 31.12.2020
Приходи от лихви по заеми и вземания	-	3
Наказателни лихви	-	125
Присъдени законни лихви по просрочени вноски	-	29
Общо приходи от лихви	<u>-</u>	<u>157</u>

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

3.2. Други приходи

	За годината, приключваща на 31.12.2021	За годината, приключваща на 31.12.2020
Приходи от присъдени разноси по съдебни дела	-	29
Общо други приходи	-	29

3.3. Резултат от продажба на нетекущи активи

	За годината, приключваща на 31.12.2021	За годината, приключваща на 31.12.2020
Постъпления от продажба на нетекущи активи	-	16
Балансова стойност на продадените активи	-	(18)
Резултат от продажба на нетекущи активи	-	(2)

4. Финансови разходи

4.1. Разходи за лихви

	За годината, приключваща на 31.12.2021	За годината, приключваща на 31.12.2020
Наказателни лихви по заем от ЕБВР	402	385
Общо	402	385

4.2. Други финансови разходи

	За годината, приключваща на 31.12.2021	За годината, приключваща на 31.12.2020
Такси и комисиони	28	164
Общо	28	164

5. Оперативни и други разходи

Оперативните разходи включват:

	За годината, приключваща на 31.12.2021	За годината, приключваща на 31.12.2020
Разходи за материали	6	1
Разходи за външни услуги	109	110
Разходи за амортизации	4	2
Разходи за персонала	116	115
Съдебни разноси	241	8
Други разходи	4	-
Общо	480	236

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

<i>Разходите за външни услуги включват:</i>	За годината, приключваща на 31.12.2021	За годината, приключваща на 31.12.2020
Възнаграждение на обслужващото дружество	58	68
Правни и нотариални услуги	24	11
Разходи за транспортни средства	6	7
Оценителски услуги	2	5
Наем офис	6	6
Одиторски услуги	6	7
Такси към КФН, БФБ, ЦД	5	4
Други	2	2
Общо	<u>109</u>	<u>110</u>

<i>Разходите за персонал включват:</i>	За годината, приключваща на 31.12.2021	За годината, приключваща на 31.12.2020
Трудови възнаграждения и обезщетения	100	98
Социални и здравни осигуровки	16	17
Общо	<u>116</u>	<u>115</u>

6. Дълготрайни материални активи

Към 31 декември 2021 Дружеството притежава следните дълготрайни активи, нето от амортизации:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Транспортни средства	10	13
Общо	<u>10</u>	<u>13</u>

През 2021 г. Дружеството притежава едно транспортно средство. Разходите за амортизации за 2021 г. са 4 хил.лв. (2020 г. – 2 хил.лв.).

7. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Парични средства в брой	46	70
Парични средства по банкови сметки	1	275
Общо	<u>47</u>	<u>345</u>

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г., паричните средства по банкови сметки са в лева и служат за обезпечение на заеми от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) – виж бел. 10. По сметката, служеща за постъпления на вземанията, заложен в полза на ЕБВР е пристъпено към изпълнение на обезпечението в полза на ЕБВР, считано от м. януари 2017 г.

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФБЕИ АДСИЦ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

През 2021 г. и 2020 г. движението на паричните средства по сметка на Дружеството при депозитар е следното:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Салдо на 1 януари	22	22
Постъпления по договори за цесии	-	-
Платени задължения по банкови заеми	-	-
Салдо в края на периода	<u>22</u>	<u>22</u>

8. Заеми и вземания

Дейността на Дружеството е свързана със секюритизация на вземания.

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. заемите и вземанията на Дружеството, в това число заемите и вземанията, по които ЕБВР е пристъпило към изпълнение на обезпечението (виж също бележка 9), са както следва:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Брутна сума на заеми и вземания	12,855	12,855
Провизия за обезценка	(6,038)	(6,038)
Заеми и вземания по договори за цесии	<u>6,817</u>	<u>6,817</u>
Търговски и други вземания, в т.ч. неустойки	979	919
Общо заеми и вземания, нетно от обезценка	<u>7,796</u>	<u>7,736</u>
в т.ч.:		
- Заеми и вземания, усвоени от ЕБВР	4,971	4,971
- Други заеми и вземания	1,846	1,846

Заемите и вземанията са придобити по силата на договори за цесия със свързани в преходни периоди лица и несвързани лица, вкл. Енергомонтаж-АЕК АД и Енемона АД (преходни акционери) и СИП ООД, Изолко ООД и КЕЕП ДЗЗД.

През 2021 г. Дружеството не е придобило нови заеми и вземания.

През 2020 г. Дружеството е придобило нови заеми и вземания в размер на 452 хил. лв..

Движението на провизията за обезценка на заемите и вземанията на Дружеството, в това число заемите и вземанията, по които ЕБВР е пристъпило към изпълнение на обезпечението, е представено в следващата таблица:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Салдо в началото на годината	6,038	5,308
Призната загуба от обезценка на вземания	-	826
Възстановена обезценка през годината за погасени вземания	-	(96)
Приходи / разходи за обезценка на финансови активи, нетно	-	730
Обезценка на продадени вземания	-	-
Салдо в края на годината	<u>6,038</u>	<u>6,038</u>

Към 31 декември 2021 не е извършвана оценка на секюритизираните вземания от независим оценител и справедливата стойност не е променяна спрямо предходната година - 6,817 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

Към 31 декември 2020 справедливата стойност на секюритизираните вземания, определена от независим оценител е 6,817 хил. лв.. Справедливата стойност на вземанията е определена на базата на метода на дисконтираните парични потоци.

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

При преглед на документите оценителят преглежда целта на договора, обезпечението - наличност и степен на ликвидност, начина на погасяване, финансовото състояние на длъжника.

Оценяваните вземания са с 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 съставни елементи,

поради, което единствено приложима е техниката/методът на дисконтираните парични потоци. Оценката 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:

където: АФНС	$АФНС_{г,п} = \{1 - [1/(1+r)^n] \} / r,$
	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 r.

То е извършено по метода на съставния риск (build up/натрупване на риска): $r = r_1 + r_2 + r_3 + r_4, \%$

където:

- r 1 - възвръщаемост на безрискова инвестиция;
- r 2 - надбавка за общ риск / за страната, за отрасъл, за регион/;
- r 3 - надбавка за специфичен риск;
- r 4 - надбавка за специфичен договорен риск.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

При определяне на риска оценителят отчита следните обстоятелства:

1. Отчетено е движението при доходността на безрисковите инвестиции в България, ДЦК, основния лихвен процент, лихвените проценти при срочни кредити с оригинален матуритет от 1 до 7 години;
2. Отчетена е промяната в матуритета на вземанията на основата на оставащия брой дължими вноски, което влияе на намаляването на риска от неплащане;
3. Отчетена е редовността на обслужването на дълга от момента на включването на договора за цесия, особено редовността на плащанията през 2021 година, както и просрочията на дължими вноски, особено тези, които са възникнали през 2021 година;
4. 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. Анализът показва, че за общини с наличие на развита инфраструктура, на чуждестранни инвеститори и на големи предприятия степента на риска е в границите на 3% до 5%. За общини с по-лошо състояние на инфраструктура, при липса на големи предприятия степента на риска е между 6% и 10%.
5. Отчетена е липсата на гаранция по Гаранционното споразумение между ФЕЕИ АДСИЦ и Фонда за енергийна ефективност, както и Договора за поръчителство между ФЕЕИ и Енергомонтаж АЕК АД;
6. Наличие на договорна клауза: "Поемане на финансовия и технически риск от страна на Изпълнителя означава, че той поема задължението да компенсира Възложителя в случаи на недостигане на гарантираната годишна икономия на енергия от обекта. Необходимостта за плащане на компенсацията и нейния размер се определят на базата на "Методика за отчитане на гарантирания резултат" (*Приложение № 2 към Договора*) и разпоредбите на чл. 12, ал.(4) и ал.(5) на Договора.
7. Отчетени са последващите събития, изразени и отговорности поети от някои Изпълнители/Цедент по Договори за продажба на вземането, изразяващи се в изпълняване добросъвестно задълженията си по Основния договор, във връзка с който е възникнало цедираното вземане, да не допуска действия, които могат да намалят размера на цедираното вземане или да затруднят интересите на Цесионера, да не променя условията по Основния договор, освен с писменото съгласие на Цесионера. Съгласно някои Договори за покупко-продажба на вземане Цедентът по силата на чл.100 ал.2 от Закона за ЗД е задължен по регресна отговорност, като поема гаранция за платежоспособността на длъжника до размера на цената по чл.8 ал.1. Регресната отговорност може да се упражни и в случаите на забава на длъжника за плащане, като Цедентът дължи освен връщането на цената и плащане на обезщетение, покриване на разходите по продажбата и неустойка в размер на % от цената по договора за покупко-продажба на вземането;
8. Цедентът има право да развали някои договори за покупко-продажба заедно с произтичащите от това заплащания на обезщетения и неустойки от Цедента в случай, че Цедираното вземане на отговаря на изискванията, посочени в Договора за покупко-продажба
9. Валутен риск, при който стойността на даден актив се колебае поради промени във валутните курсове, не съществува, тъй като вземанията са в национална валута.

Справедлива стойност на вземанията след направен анализ, отчитайки следните фактори:

1. Динамиката на пазара на безрисковите книжа, на пазара на срочните кредити, общата икономическа степен на регионално развитие на за съответната община, лихвените

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

нива и надбавки за емитирани общински облигации на официален пазар, развита инфраструктура, наличие на чуждестранни инвеститори и на големи предприятия Специфични фактори за съответния договор като редовност на плащанията, наличност на сключени Договори за гаранции, необходимост от пристъпване на заплащане от страна на гаранта-поръчителя, динамиката в общата задлъжнялост на длъжника.

Вземанията по договорен срок на издължаване са както следва:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
До една година	7,796	7,734
Над една година	-	2
Общо заеми и вземания, нетно от обезценка	<u>7,796</u>	<u>7,736</u>

9. Заеми и вземания, усвоени от ЕБВР

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. заеми и вземания с балансова стойност в размер на 4,971 хил. лв. и 4,971 хил. лв. са заложили като обезпечение по заем от ЕБВР от 2012 и, съответно, към 31 декември 2016, ЕБВР е пристъпило към изпълнение на обезпечението по тези заеми.

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Брутна сума на заеми и вземания, усвоени от ЕБВР	9,145	9,145
Провизия за обезценка	(4,174)	(4,174)
Заеми и вземания, усвоени от ЕБВР	<u>4,971</u>	<u>4,971</u>
Общо заеми и вземания, усвоени от ЕБВР, нетно от обезценка	<u>4,971</u>	<u>4,971</u>

10. Банкови заеми

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. задълженията на Дружеството по банкови заеми са както следва:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Заем от ЕБВР 2012	7,179	6,751
Общо банкови заеми	<u>7,179</u>	<u>6,751</u>

Задълженията по банкови заеми по договорен срок на издължаване са както следва:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
До една година	7,179	6,751
Общо банкови заеми	<u>7,179</u>	<u>6,751</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

10.1. Заем от ЕБВР от 2012 г.

През месец март 2012 г. 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 г., първото усвояване е в размер не по-малко от 1,000 хил. евро. Годишният лихвен процент по заема е фиксиран на 6.50%. Главницата по заема ще се изплаща на 25 вноски, първата от които е 1,111 хил. евро, платима през месец март 2013 г., а останалите 24 са равни тримесечни вноски по 370 хил. евро. Крайната дата за изплащане на заема е 4 март 2019 г..

Заемът е обезпечен със залог на парични средства по банкови сметки на Дружеството (виж бел. 7) и вземания с балансова стойност 4,971 хил. лв. и 4,971 хил. лв. към 31 декември 2021 г. и 2020 г. (виж бел. 8, 9). Енемона АД е гарант по договора за заем с ЕБВР.

Към 31 декември 2021 г. стойността на усвоената главница по кредита е 18,033 хил. лв., като поради изтичане на срока за усвояване, съгласно клаузите от договора, не са усвоени средства в размер на 1,525 хил. лв.

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 г., а останалите 24 са равни тримесечни вноски по 341 хил. евро.

През 2021 г. няма плащане по главницата. През 2020 г. по заема не е погасявана главницата.

През 2021 г. са извършени лихвени плащания по договора в размер на 0 хил. лв., от които 0 хил. лв. наказателни лихви за просрочие. През 2020 г. са извършени лихвени плащания по договора в размер на 0 хил. лв., от които 0 хил. лв. наказателни лихви за просрочие.

Поради забава на плащанията, на съответните падежи, ЕБВР обяви сумата за предсрочно изискуема. Банката е пристъпила към изпълнение на обезпечението в нейна полза по договора за заем, а именно особен залог по всички съществуващи и бъдещи вземания по ЕСКО договори, както и всички съществуващи и бъдещи вземания по банковите сметки, по които постъпват вноските по ЕСКО договорите, предмет на обезпечение по договора за заем с ЕБВР. По силата на договора за заем Дружеството е отговорно за допълнителните разходи по събиране на вземанията.

10.2. Изисквания на договорите за заем

Съгласно условията по договорите с ЕБВР Дружеството трябва да изпълнява определени оперативни и финансови условия. Към 31 декември 2021 г. Дружеството е нарушило някои от тези условия, както е описано по-долу.

Съгласно клаузите на договорите, нарушението на изискване по заемите може да доведе до предсрочна изискуемост от страна на кредитора на част от заемите или цялостното задължение по тях, като тази възможност е предвидена да бъде изразена от ЕБВР писмено. Към датата на издаване на настоящия финансов отчет Дружеството е уведомено от ЕБВР, че поради неспазване на определени условия по договора (финансови коефициенти) за заем от 2012 г., обявява заема за предсрочно изискуем. В следствие на това Дружеството счита, че целият размер на задълженията по заемите към 31 декември 2021 и към 31 декември 2020 представлява текущо задължение.

Коефициент на просрочени вземания

Съгласно условията по договора с ЕБВР максималното съотношение на просрочените вземания, закупени със средства от този заем, за повече от 60 дни към общата сума на вземанията, закупени със средства от този заем не следва да превишава 5%. При просрочване

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФБЕИ АДСИЦ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

на две или повече месечни вноски от вземанията предмет на обезпечение, като просрочено е оповестено цялото вземане от съответния длъжник. Към 31 декември 2021 съотношението на просрочените вземания предмет на обезпечение към целия размер на заложените вземания е 100,00% (2020: 99,95%), което представлява нарушение на изискването по договорите.

Към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. Дружеството няма сключени договори за поръчителство.

Коефициент на парични потоци за обслужване на дълга

Съгласно условията на договорите с ЕБВР, Дружеството следва да поддържа съотношение на парични потоци на разположение за обслужване на задължения към сумата на следващото дължимо плащане на главници и лихви по заема от минимум 1.2. Към 31 декември 2021 този коефициент е 0.02. Към 31 декември 2020 този коефициент е бил 0.04, което е представлявало нарушение на изискването по договорите за заеми.

11. Търговски и други задължения

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Задължения към доставчици	240	-
Задължения за дивиденди	30	30
Задължения към персонала	6	6
Задължения към осигурителни предприятия	3	2
Други задължения	1	1
Общо	<u>280</u>	<u>39</u>

12. Основен капитал

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. основният капитал на Дружеството е напълно внесен и е разпределен в обикновени, безналични акции с право на глас, както следва:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Брой акции	4,454,126	4,454,126
Номинална стойност на една акция в лева	1	1
Основен капитал	<u>4,454</u>	<u>4,454</u>

Внесенят напълно основен капитал към 31 декември 2021 г. 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 2021 г. Дружеството не е емитирало нови акции.

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

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. акционерната структура на Дружеството е следната:

Акционер	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Енемона АД	3,51%	3,51%
Некст Дженерейшън Консулт АД	32,49%	32,49%
Ескона Консулт ООД	25,73%	25,73%
Други	38,27%	38,27%
Общо	<u>100%</u>	<u>100%</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. Дружеството не притежава собствени акции и дъщерни дружества.

Към 31 декември 2021 г. 1,143,000 броя акции на дружеството, собственост на Ескона Консулт ООД, са предмет на особен залог. Към 31 декември 2021 г. 150,000 броя акции на дружеството, собственост на Енемона АД, са предмет на особен залог.

13. Фонд резервен и премии по емисии

Към 31 декември 2021 г. натрупаните резерви включват общи резерви в размер на 286 хил. лв. (31.12.2020 г.: 286 хил. лв.), заделени с решения на общото събрание на Дружеството.

Премиите по емисии на акции са в размер на 2,102 хил. лв. и 2,102 хил. лв. към 31 декември 2021 и 2020 г. През 2014 г. е отчетено увеличение на капитала в размер на 563 хил. лв. и премии от емисия на акции в размер на 450 хил. лв. През 2020 г. и 2021 г. не са емитирани нови акции.

14. Финансов резултат

Текущият финансов резултат на Дружеството към 31 декември 2021 г. е загуба в размер на 910 хил. лв. Финансовият резултат за 2020 г. е загуба в размер на 1,331 хил. лв.,

15. Доходи/Загуби на акция

Доходът/загубата 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 31.12.2021	Към 31.12.2020
Нетна загуба за акционерите на Дружеството в лева	(910 463)	(1 331 492)
Среднопретеглен брой на обикновени акции	4,454,126	4,454,126
Загуби на акция (в лева)	(0.20)	(0.30)

Доходите/загубите на акция с намалена стойност са равни на обикновените доходи на акция, тъй като Дружеството няма потенциални обикновени акции с намалена стойност.

16. Информации за справедлива стойност на финансовите активи

МСФО 7 “Финансови инструменти: Оповестяване” изисква пояснителните приложения към финансовия отчет да съдържат информация за определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са представени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажба на актив, или платена при прехвърлянето на пасив, в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Поради слаборазвития 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.

Справедливата стойност на финансовите активи, класифицирани като заеми и вземания, е оповестена в бел. 8.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

17. Финансови инструменти, управление на финансовия риск и управление на капитала

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Финансови активи		
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Заеми и вземания	7,796	7,736
Парични средства	47	345
Общо	<u>7,843</u>	<u>8,081</u>
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност:		
Задължения по заеми	7,179	6,751
Задължения към доставчици	240	-
Задължения за дивиденди	30	30
Други задължения	10	9
Общо	<u>7,459</u>	<u>6,790</u>

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.

17.1 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. Балансовата стойност на финансовите активи, нетно от обезценка, представлява максималната изложеност на Дружеството на кредитен риск.

Информация за големите експозиции на Дружеството към 31 декември 2021 г. и 2020 г., е представена в таблицата по-долу:

	2021		2020	
		% от финансовите активи		% от финансовите активи
Най-голяма обща експозиция към 1 клиент	872	13%	872	13%
Общ размер на петте най-големи експозиции	4,000	59%	4,000	59%

Дружеството ограничава и управлява кредитния риск, работейки предимно с държавни институции и учреждения.

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

Възрастовият анализ на заемите и вземанията, които са просрочени и обезценени е както следва:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
до 30 дни	-	-
30-60 дни	-	-
60-90 дни	-	-
над 90 дни	12,837	12,837
Общо просрочени и обезценени заеми и вземания (брутна стойност)	<u>12,837</u>	<u>12,837</u>

В периода след датата на финансовия отчет на Дружеството до датата на неговото одобрение в световен мащаб продължава мощната епидемиологична криза, свързана с разпространението на нов коронавирус (COVID-19), която бе обявена от Световната здравна организация за пандемия, засегнала широк кръг от индустриални сектори. В резултат на това значително 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. Поради това съществува риск размерът на загубите от обезценка на вземанията по кредити, а също така и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки в последващи отчетни периоди да се отличават съществено от определените и отчетени в настоящия финансов отчет. Към 31 декември 2021 не са постъпили плащания по тридесет и два договора за цесия (31.12.2020 г.: тридесет и един договора), поради финансова затрудненост на длъжниците, предимно общини, в резултат на което Ръководството на Дружеството е начислило обезценка по тези вземания, като натрупаната обезценка е в размер на 6,038 хил. лв. към 31 декември 2021 г. (31.12.2020 г.: 6,038 хил. лв.). Към 31 декември 2021 Дружеството притежава 32 /тридесет и две/ броя дългосрочни и краткосрочни договора във връзка със секюритизация, по силата на договори за цесия. През годината няма погасени договори.

17.2 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.

Финансовите активи на Дружеството са основно с фиксиран лихвен процент и политиката на Дружеството е привлечените средства също да бъдат с фиксиран лихвен процент. Към 31 декември 2021 финансовите пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, което ограничава лихвения риск, на който е изложено Дружеството.

17.3 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 банкови заеми. 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.

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФБЕИ АДСИЦ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

Следната таблица представя анализ на активите и пасивите по амортизируема стойност към 31 декември 2021 г. по матуритетна структура, според остатъчния срок до падежа:

	До 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	Над 5 години и	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	47	-	-	-	47
Заеми и вземания	7,796	-	-	-	7,796
Общо активи	7,843	-	-	-	7,843
Банкови заеми	7,179	-	-	-	7,179
Търговски и други задължения	280	-	-	-	280
Общо пасиви	7,459	-	-	-	7,459
Разлика	384	-	-	-	384

Следната таблица представя анализ на активите и пасивите към 31 декември 2020 г. по матуритетна структура, според остатъчния срок до падежа:

	На виждане/ до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	Над 5 години и	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	345	-	-	-	345
Заеми и вземания	7,734	2	-	-	7,736
Общо активи	8,079	2	-	-	8,081
Банкови заеми	6,751	-	-	-	6,751
Търговски и други задължения	39	-	-	-	39
Общо пасиви	6,790	-	-	-	6,790
Разлика	1,289	2	-	-	1,291

17.4 Валутен риск

Дружеството е изложено на риск от възможни промени на валутните курсове, които могат да повлияят на финансовото състояние и паричните потоци. Вземанията 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 лева. Валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583 лева за 1 евро в съответствие с правилата на Валутния борд.

17.5 Управление на капитала

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

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФБЕИ АДСИЦ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

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

Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2021 г. и 2020 г. е както следва:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Заеми	7,179	6,751
Парични средства и парични еквиваленти	(47)	(345)
Заеми, нетно от парични средства	7,132	6,406
Собствен капитал	394	1,304
Коефициент на задлъжнялост (заеми нетно от парични средства отнесени към собствения капитал)	18,10	4,91

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 31 декември 2021 г. и 2020 г. Дружеството няма експозиция към държавен дълг, включително и към гръцкия суверенен дълг.

19. Свързани лица

Към 31 декември 2021 г. Дружеството няма трансакции и салда със свързани лица, различни от ключовия управленски персонал. Възнаграждението, начислено на ключовия управленски персонал е в размер на 91 хил. лева и 90 хил. лева, съответно към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г..

20. Събития след датата на баланса

В периода след датата на финансовия отчет на Дружеството до датата на неговото одобрение в световен мащаб продължава мощната епидемиологична криза, свързана с разпространението на коронавирус (COVID-19), която бе обявена от Световната здравна организация за пандемия. Към датата на съставяне на отчета все още има редица противоепидемични мерки, включително ограничение в движението на хора, временно преустановяване на дейността на някои отрасли и препоръчителна дистанционна работа за компаниите, в които това е възможно. Както в България, така и в световен мащаб, са предприети мерки за ограничаване на разпространението на COVID-19, от които произтичат сериозни социално-икономически последици почти във всички сфери, в т.ч. забавяне в икономическата активност, временно спиране на цели икономически отрасли и влошаване на финансовото им състояние, намаление на потреблението, увеличаване на вътрешната и външна задлъжнялост на държавите и намаление на brutния им вътрешен продукт, намаляване на темповете на растеж, увеличаване на безработицата и спад в доходите на населението.

Към 31 декември 2021г 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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

влошават епидемичната ситуация в областите, в които са открити. В резултат на това се докладват значително завишаване на заболяемостта и хоспитализациите, което натоваарва 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 31 март 2022 г.

Към 31 декември 2021г. 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 31 декември 2021г. въпреки икономическата стагнация в световен мащаб, 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.

За целите на изготвяне на настоящия финансов отчет Ръководството оценява пандемията като некоригиращо събитие, настъпило след датата на финансовия отчет.

Очакванията на ръководството на Дружеството по отношение на управлението на активите и дейността на Дружеството са свързани с нарастване на редица пазарни рискове – кредитен риск, ликвиден риск и др.

Въпреки че към настоящия момент се очаква наложените ограничения в световен мащаб да са временни, поради неяснотата в продължителността на пандемичната криза, ръководството на Дружеството не е в състояние да направи надеждно прогнозиране и измерване на ефектите върху бъдещата дейност и резултатите на Дружеството, включително по отношение на очакваната кредитна загуба, свързана с финансовите инструменти.