

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 31 Март 2026г.

Финансовият отчет към 31 Март 2026г. е изготвен съобразно Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансова отчетност/МСФО/, приети от Комисията на Европейския съюз.

1.Обща информация – Към 31 Март 2026г. не са настъпили съществени промени в дейността и структурата на управление на дружеството.

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

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

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

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

На 03.12.2024г. с Решение No843-Е Комисията за финансов надзор одобрява Проспект за публично предлагане на акции на Дружеството на до 35 633 008 (тридесет и пет милиона шестстотин тридесет и три хиляди и осем) броя обикновени, поименни безналични акции, всяка с право на един глас с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1,20 лв.

Към 31.03.2026 г. капиталът е в размер на 16 666 350.18 евро, разпределен в 32 679 118 броя обикновени безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 0.51 евро.

2. Дълготрайни материални активи – към 31 Март 2026г дружеството притежава един актив с отчетна стойност 26 хил. евро и нулева балансова стойност.

3.Дълготрайни нематериални активи - към Декември 2024г дружеството не притежава дълготрайни нематериални активи.

4. Нетни приходи от лихви

Към 31 Март 2026 дружеството е отчетло 269 хил.евро финансови приходи от лихви.

	Към 31.03.2026	Към 31.12.2025
Разходи за лихви		
Разходи за лихви по търговски заеми	-	(180)
Общо разходи за лихви	-	(180)
Нетни приходи/разходи от лихви	269	(180)

5. Заеми и вземания

Дейността на Дружеството е свързана със секюритизация на вземания.

Към 31 Март 2026 г. заемите и вземанията на Дружеството са както следва:

	Към 31.03.2026	Към 31.12.2025
Заеми и вземания по договори за цесии	16 174	16 174
Търговски и други вземания, в т.ч. неустойки и лихви	996	749
Общо заеми и вземания	17 170	16 923

Заемите и вземанията са придобити по силата на договори за цесия с несвързани лица.

Към 31 Март 2026г Дружеството притежава 28 /двадесет и осем/ броя краткосрочни вземания във връзка със секюритизация, по силата на договори за цесия с балансова стойност в размер на 17 170 хил. евро, класифицирани като „Заеми и вземания”.

6. Други вземания

	Към 31.03.2026	Към 31.12.2025
Други вземания	139	136
Общо	139	136

7. Оперативни разходи

	Към 31.03.2026	Към 31.03.2025
Разходи за материали	-	1
Разходи за външни услуги	7	35

Разходи за заплати и осигуровки	18	16
Други разходи	-	2
Общо	<u>25</u>	<u>54</u>

8. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31.03.2026	Към 31.12.2025
Парични средства по банкови сметки	13	17
Парични средства в брой	-	-
Общо	<u>13</u>	<u>17</u>

Към 31 Март 2026г. парични средства по банкови сметки са свободни за осъществяване на дейността на дружеството.

9. Банкови заеми

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

Заемът се обезпечавя със залог на вземанията, секюритизацията на които се финансира със средства от заема.

Към 31 Март 2026г. задължението на главницата по този заем към „Финанс Инфо Асистанс“ ЕООД (приемник на „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД, който от своя страна е приемник на ЕБВР съгласно договор за цесия), е погасено.

10. Търговски и други задължения

	Към 31.03.2026	Към 31.12.2025
Задължения към доставчици	41	41
Задължения към персонала	6	4
Задължения към осигурителни предприятия	1	1
Други задължения	1	1
Общо	<u>49</u>	<u>47</u>

11. Основен капитал

През 2025 г. е отчетено увеличение на капитала, като след него основният капитал към

31.03.2026 г. е в размер на 16,666 хил. евро, разпределен в 32 679 118 броя обикновени безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 0.51 евро.

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

Към 31 Март 2026 г. основни акционери в Дружеството са:

Акционер	31.03.2026 % от капитала
КМ Грийн Енерджи Фонд АД	17,18
Нови Енергийни Източници АД	6,81
Павлекс-97 ЕООД	19,71
ФС ХОЛДИНГ АД	9,23
УПФ Съгласие	6,92
УПФ ЦКБ – Сила	6,98
Други юридически лица	32,80
Физически лица	0,37

Към 31 Март 2026г. „ФЕЕИ“ АДСИЦ не притежава собствени акции и дъщерни дружества.

Към 31.03.2026 г., 156 376 броя акции на дружеството, собственост на Енемона АД, са предмет на заповед.

Към 31.03.2026 г., 459 броя акции на дружеството, собственост на ФЕНИКС ПРОЕКТ АД, са предмет на заповед.

12. Фонд резервен и премии по емисии

Към 31 Март 2026г. натрупаните резерви включват общи резерви в размер на 4 107 хил. евро, 7 хил. евро, заделени след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2006г., 6 хил. евро, заделени след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2009г., 2 хил. евро след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2010г., 18 хил. евро след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2011г., 54 хил. евро след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2012г., 48 хил.лв след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2013г. и 11 хил.лв след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2014г. Премиите по емисии са в размер на 3 961 хил. евро, формирани в резултат на увеличението на капитала през 2008, 2009, 2011, 2014 и 2025 г.

13. Финансов резултат

Текущият финансов резултат на Дружеството към 31 Март 2026г. е печалба в размер на 244 хил. евро

14. Доходи на акция

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

	Към 31.03.2026	Към 31.03.2025
Нетната печалба/загуба за акционерите на Дружеството	243 557	(233 000)
Средно претеглен брой на обикновени акции	32,679,118	4,454,126
Загуби на акция (в евро)	0.01	(0.01)

15. Информации за справедлива стойност на финансовите активи

Международен счетоводен стандарт 32 "Финансови инструменти: Представяне" (МСС 32) изисква бележките към финансовия отчет да съдържат информация за определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Справедливата стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден, между добре осведомени и желаещи страни в обичайна сделка помежду им. В резултат от изискваните годишни оценки на секюритизираните вземанията потвърждава, че преценката за тяхната справедлива стойност не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

16. Финансови инструменти и управление на финансовия риск

	Към 31.03.2026	Към 31.12.2025
Финансови активи		
Заеми и вземания	17 309	17 059
Парични средства	13	17
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност	-	-

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 и търговски заеми заеми.

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

Кредитен риск

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

Към 31 Март 2026 г. Дружеството прилага политика за определяне на загубата от обезценка за финансови активи отчитани по амортизируема стойност, в която стойността на загубите от

обезценка е разлика между балансовата стойност на активите и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния лихвен процент плюс надбавка, определена от Ръководството на Дружеството, зависеща от статуса на конкретния финансов актив.

17. Финансови инструменти и управление на финансовия риск

Лихвен риск

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

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

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

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

Валутен риск

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

Капиталов риск

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

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

Коефициентът на задлъжнялост към 31 Март 2026г и 31 Декември 2025 г. е както следва:

Към Към

	<u>31.03.2026</u>	<u>31.12.2025</u>
Заеми	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	<u>(13)</u>	<u>(17)</u>
Дългосрочни заеми, нетно от парични средства	-	-
Собствен капитал	<u>35 580</u>	<u>1 187</u>
Коефициент на задлъжнялост (заеми нетно от парични средства отнесени към собствения капитал)	<u>-</u>	<u>-</u>

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 Март 2026г. Дружеството няма експозиция към държавен дълг, включително и към гръцкия суверенен дълг. Дружеството не притежава държавни ценни книжа.

Дата: 26.04.2026г.
Гр. София

СЪСТАВИТЕЛ:.....
/Такухи Бахарян /

ИЗП.ДИРЕКТОР:.....
/Деян Цонев/