

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 31 Март 2024г.

Финансовият отчет към 31 Март 2024г. 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 2024г. 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 шестотин петдесет и шест хиляди шестотин 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.

2. Дълготрайни материални активи – към 31 Март 2024г дружеството притежава следните дълготрайни материални активи представени по балансова стойност :

	Към 31.03.2024	Към 31.03.2023
ДМА		
Компютърна техника	-	-
Транспортни средства	-	6
	-	6

3.Дълготрайни нематериални активи - към Март 2024г дружеството притежава един дълготраен материален актив.

4. Нетни приходи от лихви

Към 31 Март 2024 дружеството не е отчетло финансови приходи от лихви.

	Към 31.03.2024	Към 31.03.2023
Разходи за лихви		
Разходи за лихви по търговски заеми	(5)	(22)
Общо разходи за лихви	(5)	(22)
Нетни приходи от лихви	(5)	(22)

5. Заеми и вземания

Дейността на Дружеството е свързана със секюритизация на вземания.

Към 31 март 2024 г. и 31 март 2023 г. заемите и вземанията на Дружеството са както следва:

	Към 31.03.2024	Към 31.03.2023
Брутна сума на заеми и вземания	6 197	11 553
Провизия за обезценка	(3 732)	(6 251)
Заеми и вземания по договори за цесии	2 465	5 302
Търговски и други вземания, в т.ч. неустойки	140	887
Общо заеми и вземания	2 605	6 189

Заемите и вземанията са придобити по силата на договори за цесия с несвързано лице, Енемона АД.

Към 31 Март 2024г. и 31 Март 2023 година Дружеството не е придобивало заеми и вземания

Към 31 Март 2024г Дружеството притежава 11 /единадесет/ броя дългосрочни и краткосрочни вземания във връзка със секюритизация, по силата на договори за цесия предимно с „ЕНЕМОНА" АД с балансова стойност в размер на 2 605 хил. лв., класифицирани като „заеми и вземания”.

През 2024г не са придобивани нови нетекущи финансови актив с цел секюритизация.

Движението на провизията за обезценка е представено в следващата таблица:

	Към 31.03.2024	Към 31.03.2023
Салдо в началото на годината	3,732	6,251
Призната загуба от обезценка на вземания	-	-
Възстановена през годината	-	-

Салдо в края на годината	<u>3,732</u>	<u>6,251</u>
--------------------------	--------------	--------------

6. Търговски и други вземания

	Към 31.03.2024	Към 31.03.2023
Вземания по предоставени аванси	-	-
Съдебни вземания	-	-
Други вземания	<u>17</u>	<u>887</u>
Общо	<u>17</u>	<u>887</u>

7. Оперативни разходи

	Към 31.03.2024	Към 31.03.2023
Разходи за материали	1	-
Разходи за външни услуги	33	8
Разходи за амортизация	-	1
Разходи за заплати и осигуровки	<u>39</u>	<u>29</u>
Общо	<u>73</u>	<u>38</u>

8. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31.03.2024	Към 31.03.2023
Парични средства по банкови сметки	-	-
Парични средства в брой	<u>46</u>	<u>46</u>
Общо	<u>46</u>	<u>46</u>

Към 31 Март 2023г. парични средства по банкови сметки служат за обезпечение на заем от „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД.

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

Към 31 Март 2024г. задължението на главницата по този заем към „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД (приемник на ЕБВР съгласно договор за цесия), е на стойността – 1 100 хил. лева.

10. Търговски и други задължения

	Към 31.03.2024	Към 31.03.2023
Задължения за дивиденди	30	-
Задължения по търговски заеми	1 216	-
Задължения към доставчици	241	244
Задължения към персонала	21	13
Задължения към осигурителни предприятия	7	5
Други задължения	2	32
Общо	<u>1 517</u>	<u>294</u>

12. Основен капитал

През 2024 г. няма отчетено увеличение на капитала.

Внесеният напълно основен капитал към 31 Март 2024 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

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

Към 31 Март 2024 г. основни акционери в Дружеството са:

Акционер	31.03.2024 % от капитала
„КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД	32,49
„Ескона Консулт“ ООД	25,73
ДПФ "Съгласие"	4,80
ППФ "Съгласие"	4,94
УПФ "Съгласие"	4,95

ЖЗК "Съгласие"	4,96
ЗД „Съгласие“ АД	3,29
"Юникорн Кепитъл " ЕООД	5,96
ДФ „Адванс Инвест“	1,77
Енемона АД	3,51
Физически лица	6.00

Към 31 Март 2024г. „ФЕЕИ“ АДСИЦ не притежава собствени акции и дъщерни дружества.

Към 31 Март 2024г. 1 143 000 броя акции на дружеството, собственост на Ескона Консулт ООД, са предмет на особен залог. Към 31 Март 2024г., 156 376 броя акции на дружеството, собственост на Енемона АД, са предмет на особен залог.

13. Фонд резервен и премии по емисии

Към 31 Март 2024г. натрупаните резерви включват общи резерви в размер на 286 хил. лв., 13 хил.лв., заделени след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2006г., 11 хил.лв., заделени след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2009г., 4 хил.лв. след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2010г., 36 хил.лв. след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2011г. , 105 хил.лв. след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2012г., 96 хил.лв след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2013г. и 21 хил.лв след утвърждаване на годишния финансов отчет за 2014г. Премиите по емисии са в размер на 2, 102 хил. лв., формирани в резултат на увеличенията на капитала през 2008, 2009 и 2011г. и 2014г.

14. Финансов резултат

Текущият финансов резултат на Дружеството към 31 Март 2024г. е загуба в размер на 78 хил. лв.

15. 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 31.03.2024	Към 31.03.2023
Нетната печалба/загуба за акционерите на Дружеството	(78 000)	1 000
Средно претеглен брой на обикновени акции	4,454,126	4,454,126
Загуби на акция (в лева)	(0.02)	(0.00)

16. 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.

17. Финансови инструменти и управление на финансовия риск

	Към 31.03.2024	Към 31.03.2023
Финансови активи		
Заеми и вземания	2 605	6 189
Парични средства	46	46
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност	1 517	4 754

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.

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 2024г. има неплатени вноски по договорите за цесия, поради финансова затрудненост на длъжниците. Съгласно счетоводната политика на Дружеството, просрочените вземания подлежат на обезценка към датата на изготвяне на отчета (бел.5).

Към 31 Март 2024 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.

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. Основният ликвиден риск е свързан със зависимостта на Дружеството от събиране на вземанията си с цел обслужване на задълженията си по заема към „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД (ЕБВР).

17. Финансови инструменти и управление на финансовия риск (продължение) Ликвиден риск (продължение)

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 2024г и 31 Март 2023г е както следва:

	Към	Към
	31.03.2024	31.03.2023
Заеми	1 100	4 754
Парични средства и парични еквиваленти	(46)	(46)
Дългосрочни заеми, нетно от парични средства	1 054	4 708

Собствен капитал	1 151	1 487
Коефициент на задлъжнялост (заеми нетно от парични средства отнесени към собствения капитал)	<u>0,92</u>	<u>3,16</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 2023г. Дружеството няма експозиция към държавен дълг, включително и към гръцкия суверенен дълг. Дружеството не притежава държавни ценни книжа.

19. Война в Украйна

Войната в Украйна е моторът за забавяне на икономическия растеж в цяла Европа. С намаляване доставките на руски петрол, газ се увеличи драстично инфлацията на Стария континент. Покачващите се цени на суровините и отдръпването от рисковите активи на финансовите пазари са основните проблеми. Това предполага глобален стагфлационен шок като Европа е най-засегнатият регион. Ръководството счита, че икономическите промени няма да поставят под съмнение възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Дата: 11.04.2024г.
Гр. София

СЪСТАВИТЕЛ:.....
/Такухи Бахарян /

ИЗП.ДИРЕКТОР:.....
/Добромир Тодоров/