

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на "Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ" АДСИЦ

Доклад относно одита на финансовия отчет

### Отрицателно мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ" АДСИЦ („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, поради значимостта на въпросите описани в раздела от нашия доклад "База за изразяване на отрицателно мнение", приложеният финансов отчет не представя достоверно финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

### База за изразяване на отрицателно мнение

- 1. По представянето на информацията в годишния финансов отчет на Дружеството, касаеща 2017 г.*

За част от договорите за предоставени заеми, Дружеството е освободило провизия за обезценка, и съответно признало приход от възстановена провизия за обезценка в размер на 92 хил. лева за годината, приключваща на 31 декември 2017. По тези договори, обаче, не е имало постъпления през 2017 година, както и до датата на одобрение на финансовия отчет, нито пък Дружеството разполага с информация за подобрене във финансовото състояние на длъжниците, или пък има сключени споразумения за предоговаряне на условията на просрочените суми. Също така, за годината приключваща на 31 декември 2017, Дружеството е начислило приходи от лихви в размер на 342 хил. лева по договори с просрочие. Според МСС 18 Приходи, приходи от лихви се признават, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи. В резултат на това, за годината приключваща на 31 декември 2017, приходи от лихви са надценени с 342 хил. лева, разходи за обезценка на финансови активи, нетно, са подценени с 92 хил. лева, съответно загубата за годината следва да бъде увеличена с

434 хил. лева, а към 31 декември 2017 заеми и вземания са надценени с 434 хил. лева и натрупаната загуба следва да бъде увеличена с 434 хил. лева.

В допълнение, към 31 декември 2017 година Дружеството е включило в заеми и вземания в отчета за финансовото състояние, вземания с балансова стойност 8,491 хил. лв. по няколко договора. Дружеството е определило, че тези вземания са възстановими въз основа на очаквани парични постъпления през 2018 и последващи периоди. Към датата на отчета за финансовото състояние е налице съществена забава в плащането на дължимите суми по погасителните планове на тези клиенти. Ние не получихме достатъчни и уместни доказателства относно това доколко натрупаната обезценка по вземания с балансова стойност 8,941 хил. лв. към 31 декември 2017 е достатъчна. Ние не успяхме да се убедим чрез прилагането на други одиторски процедури относно пълнотата на натрупаната провизия за обезценка към 31 декември 2017. В резултат на това, ние не успяхме да определим дали са необходими корекции на вземания с балансова стойност 8,491 хил. лв. към 31 декември 2017, както и евентуалния ефект върху отчета за доходите за годината, приключваща на 31 декември 2017.

## *2. По представянето на информацията в годишния финансов отчет на Дружеството, касаеща 2016 г.*

За част от договорите за предоставени заеми, Дружеството е освободило провизия за обезценка, и съответно признало приход от възстановена провизия за обезценка в размер на 544 хил. лева за годината, приключваща на 31 декември 2016. По тези договори, обаче, не е имало постъпления през 2016 година, както и до датата на одобрение на финансовия отчет, нито пък Дружеството разполага с информация за подобрене във финансовото състояние на длъжниците, или пък има сключени споразумения за предоговаряне на условията на просрочените суми. Също така, за годината приключваща на 31 декември 2016, Дружеството е начислило приходи от лихви в размер на 592 хил. лева по договори с просрочие. Според МСС 18 Приходи, приходи от лихви се признават, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи. В резултат на това, за годината приключваща на 31 декември 2016, приходи от лихви са надценени с 592 хил. лева, разходи за обезценка на финансови активи, нетно, са подценени с 544 хил. лева, съответно загубата за годината следва да бъде увеличена с 1,136 хил. лева, а към 31 декември 2016 заеми и вземания са надценени с 1,136 хил. лева и натрупаната загуба следва да бъде увеличена с 1,136 хил. лева.

В допълнение, към 31 декември 2016 година Дружеството е включило в заеми и вземания в отчета за финансовото състояние, вземания с балансова стойност 9,145 хил. лв. по няколко договора. Дружеството е определило, че тези вземания са възстановими въз основа на очаквани парични постъпления през 2017 и последващи периоди. Към датата на отчета за финансовото състояние е налице съществена забава в плащането на дължимите суми по погасителните планове на тези клиенти. Ние не получихме достатъчни и уместни доказателства относно това доколко натрупаната обезценка по вземания с балансова стойност 9,145 хил. лв. към 31 декември 2016 е достатъчна. Ние не успяхме да се убедим чрез прилагането на други одиторски процедури относно пълнотата на натрупаната провизия за обезценка към 31 декември 2016. В резултат на

това, ние не успяхме да определим дали са необходими корекции на вземания с балансова стойност 9,145 хил. лв. към 31 декември 2016, както и евентуалния ефект върху отчета за доходите за годината, приключваща на 31 декември 2016.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето отрицателно мнение.

### **Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие**

Обръщаме внимание на бележка 2.3 към приложения финансов отчет, където е оповестено, че Дружеството е нарушило изисквания по договор за банков заем с балансова стойност 7,119 хил. лв., което е довело до предсрочна изискуемост на заема. В допълнение, за годината приключващи на 31 декември 2017 Дружеството е отчело загуба в размер на 959 хил. лева., като в резултат на това регистрираният капитал на Дружеството, в размер на 4,454 хил.лв., надвишава нетните му активи (4,412 хил. лв.) с 42 хил.лв.. Тези събития и условия, наред с останалите въпроси изложени в бележка 2.3. към приложения финансов отчет и въпросите описани в раздела "База за изразяване на отрицателно мнение", сочат, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

### **Ключови одиторски въпроси**

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. Освен въпросите, описан в раздели „База за изразяване на отрицателно мнение“ и „Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие“ по-горе няма други ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия одиторски доклад.

### **Други въпроси**

Финансовият отчет на дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., е одитиран от друг одитор, който е изразил отрицателно мнение относно този отчет на 30.03.2017 г., във връзка с въпросите посочени в т. 2 на раздела „База за изразяване на отрицателно мнение“.

**Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него**

Съветът на Директорите на Дружеството („ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Поради значимостта на въпросите, описани в раздела "База за изразяване на отрицателно мнение" по-горе, ние достигнахме до заключението, че другата информация по отношение на приходи от лихви, приходи от възстановени загуби от обезценки, резултат за периода, собствен капитал е съществено невярно докладвана, поради влиянието на ефектите от същественото неправилно отчитане на приходи от лихви, приходи от възстановени провизии и съответния ефект на резултата върху финансовите показатели и съпътстващите оповестявания по отношение тези пера, включени в другата информация.

**Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Одитният комитет на Дружеството („лицата, натоварени с общо управление“), носи отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

### **Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до



датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

### **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

#### ***Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за

счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

*Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството*

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили отрицателно мнение в "Доклад относно одита на финансовия отчет" по-горе.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

*Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

***Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа***

*Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 18 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със

свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

*Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в” от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. Поради значимостта на въпроса, описан в раздела от нашия доклад "База за изразяване на отрицателно мнение", приложеният финансов отчет не представя съществените за финансовия отчет сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне и оповестяване. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

***Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит***

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Даниел Христосков Иванов, дипл. № 669 е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на "Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 27.06.2017 г., за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за поемане на одиторски ангажимент от 30.10.2017 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.



- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството.

  


Даниел Иванов

Регистриран одитор

№ 669/2010 г.

гр. София - 1303, ул. Антим I, бл. 2, вх. Г, ап. 87

Дата: 27.03.2018 г.