

ОТЧЕТ

ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ НА „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ“ АДСИЦ ЗА 2017 Г.

Настоящият отчет за дейността на Директор за връзки с инвеститорите (ДВИ) за 2017 г. на „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ“ АДСИЦ („ФЕЕИ“ АДСИЦ) е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Етичния кодекс на директорите за връзки с инвеститорите, приет от Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България (АДВИБ), на която ДВИ е член.

Отчетът се представя на акционерите на Редовното годишно общо събрание на акционерите. Той отразява дейността на ДВИ през 2017 г., отговорностите и задълженията му и процеса на осъществяване на ефективна и ползотворна комуникация на Дружеството с неговите акционери, регулаторни органи, потенциалните инвеститори, медиите и финансовите анализатори.

В чл. 116г от ЗППЦК са регламентирани задълженията на ДВИ, които накратко включват:

1. Поддържане на непрекъснат диалог с инвеститори, борсови аналитици и осигуряване на информация за потенциални инвеститори;
2. Осъществяване на връзка между Управителния орган и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството, като се предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние;
3. Поддържане на Регистъра за изпратените до Комисията по финансов надзор (КФН), Регулирания пазар и Централния депозитар АД (ЦД АД) материали, както и постъпилите допълнителни искания по представената информация;
4. Подготвяне и систематизиране на материали за Общото събрание на акционерите;

5. Водене и съхраняване на Протоколи от заседания на Съвета на директорите (СД), както и дневник за проведените заседания;

6. Изготвяне на Отчети и информация до КФН, ЦД АД, Българска Фондова борса – София АД (БФБ АД) и обществеността, чрез Бюлетин Investor.BG.

През 2017 г. ДВИ осъществява комуникацията между инвеститорите на дружеството и неговите управителни органи. Изпълнява добросъвестно своите задължения съгласно ЗППЦК и актовете по прилагането му, Устава на дружеството и други вътрешни актове. Осъществява дейността си като се води от принципа за равноправно третиране на акционерите, защита на техните права и интереси.

Общата информация за структурата на „ФЕЕИ“ АДСИЦ и неговите акционери, както и за управителните органи на Дружеството, е предоставена в Годишния доклад за дейността на СД през 2017 г.

Членовете на СД на „ФЕЕИ“ АДСИЦ се стремят да провеждат политика на добро корпоративно управление за постигане целите на Дружеството и да гарантират и защитават правата и интересите на своите акционери. Управленските решения са в интерес на Дружеството и на акционерите, при стриктното спазване на българското законодателство.

Предоставянето и разпространението на информация през отчетената година са насочени към настоящите и потенциалните инвеститори в ценни книжа на Дружеството и правото им да получават редовна и своевременно информация. Вниманието им основно е насочено към финансовото състояние, резултатите от дейността, информация за изплащане на дивиденди, структурата на собствеността и управлението на Дружеството.

Счетоводната и финансовата информация, включена в периодичните отчети, е изготвена съгласно Международните счетоводни стандарти, а достоверността ѝ се гарантира и контролира чрез външен независим одитор.

Освен представянето на периодични отчети през 2017 г. „ФЕЕИ“ АДСИЦ е уведомявало в законоустановените срокове КФН, БФБ АД и обществеността за Вътрешна информация, влияеща върху цената на ценните книжа, включена в примерен списък от факти и обстоятелства, изброени в Приложение № 9 към Наредба № 2 от 2003 г. Оповестени са обстоятелства относно уведомяването и взетите решения от проведените редовно и извънредни общи събрания, като Поканата и материалите за общото събрание

са изпратени до КФН, БФБ АД, както и са предоставени на разположение на обществеността чрез Бюлетин Investor.BG.

През цялата година ДВИ повишава своята професионална квалификация и опит като участва в семинари и образователни курсове, организирани от АДВИБ.

Дейността на ДВИ с инвеститорите във „ФИНИ“ АДСИЦ и през 2017 г. ще бъде насочена към запазване и подобряване на коректните взаимоотношения с инвестиционната общност и поддържане на дейността в съответствие с утвърдените национални и международни практики в областта на връзките с инвеститорите при спазване на приложимите законови изисквания.

В заключение изказвам благодарност на членовете на СД и на колегите за съдействието и помощта при изпълнение на възложените ми задължения, които допринасят за осъществяване на добра и ефективна връзка с акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица.

С уважение: 

Добрин Стефкин
ДВИ

София, 17.04.2018 г.

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 отчитане (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 подобрение 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 последици 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 изискваните 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.

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017
В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

	Бележки	За годината, приключваща на 31.12.2017	За годината, приключваща на 31.12.2016
Приходи от лихви	3	763	1,168
Други приходи	3	47	-
Разходи за лихви	3	(468)	(715)
Разходи за обезценка на финансови активи, нетно	8	(278)	(124)
Други финансови разходи	4	(657)	(173)
Оперативни разходи	5	(366)	(411)
ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА		(959)	(255)
Друг всеобхватен доход		-	-
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		(959)	(255)
Загуба на една акция в лева	14	(0.22)	(0.06)



Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 27 март 2018.

Деян Върбанов
Изпълнителен директор

Борислав Бойчев
Съставител



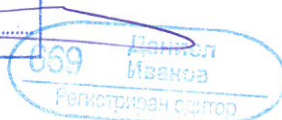
Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата:

27. 03. 2018

Регистриран одитор.....
Даниел Иванов № 669/

Даниел Иванов
Регистриран одитор
Дата: 27.03.2018



ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ


ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

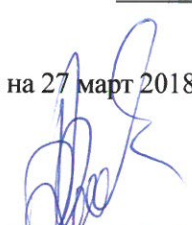
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

	Бележки	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
АКТИВИ			
Дълготрайни материални активи	6	23	2
Парични средства и парични еквиваленти	7	390	286
Заеми и вземания	8	4,909	4,928
Заеми и вземания, усвоени от ЕБВР	8А	6,269	9,388
ОБЩО АКТИВИ		11,591	14,604
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Банкови заеми	9	7,119	9,193
Търговски и други задължения	10	60	40
ОБЩО ПАСИВИ		7,179	9,233
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	11	4,454	4,454
Премии по емисии	12	2,102	2,102
Фонд "Резервен"	12	286	286
Непокрита загуба от минали години	13	(1,471)	(1,216)
Текуща загуба	13	(959)	(255)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		4,412	5,371
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		11,591	14,604

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 27 март 2018.


Деян Върбанов
Изпълнителен директор


Борислав Бойчев
Съставител

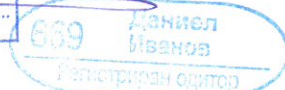


Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата:

27. 03. 2018

Регистриран одитор: /Даниел Иванов № 669/


669 Даниел
Иванов
Регистриран одитор

Даниел Иванов
Регистриран одитор
Дата: 27.03.2018

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АД СИЦ

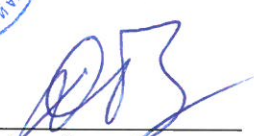
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

	Основен капитал	Премии от емисии	Фонд „Резервен”	Неразпределена печалба/ (натрупана загуба)	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016	4,454	2,102	286	(1,216)	5,626
Разпределение на печалба от предходни години	-	-	-	-	-
Загуба за годината	-	-	-	(255)	(255)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	4,454	2,102	286	(1,471)	5,371
Разпределение на печалба от предходни години	-	-	-	-	-
Загуба за годината	-	-	-	(959)	(959)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	4,454	2,102	286	(2,430)	4,412



Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 27 март 2018.


Деян Върбанов
Изпълнителен директор


Борислав Бойчев
Съставител

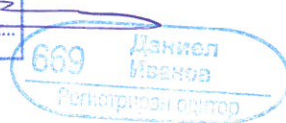


Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата:

27. 03. 2018

Регистриран одитор: /Даниел Иванов № 669/



Даниел Иванов
Регистриран одитор
Дата: 27.03.2018

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ


ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

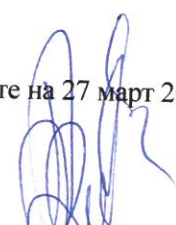
В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

	За годината, приключваща на 31.12.2017	За годината, приключваща на 31.12.2016
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Получени лихви и главници от вземания за секюритизация	431	783
Парични плащания на доставчици и персонал	(347)	(319)
Други постъпления / плащания, нето	20	(124)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	104	340
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Плащания за лихви	-	(29)
Изплатени главници по заеми	-	(210)
Изплатени/върнати дивиденди нето	-	-
Нетен паричен поток, използван за финансова дейност	-	(239)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	104	101
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА	286	185
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА	390	286



Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 27 март 2018.


Деян Върбанов
Изпълнителен директор


Борислав Бойчев
Съставител



Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.



Даниел Иванов
Регистриран одитор
Дата: 27.03.2018

ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017

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

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 (ЗДСИЦ). 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 Борса.

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. 8 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ има едностепенна форма на управление.

Към 31 декември 2017 Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Инж. Прокопи Дичев Прокопиев - Председател на Съвета на директорите на Дружеството;
- Красимир Димитров Тодоров - член на Съвета на директорите;
- Деян Боянов Върбанов – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

Обслужващо дружество на ФЕЕИ АДСИЦ е „Енида Инженеринг" АД.

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

2. Счетоводна политика

2.1 Обща рамка на финансово отчитане

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Промени в МСФО

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Няма изменения към съществуващите стандарти и нови разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които са влезли в сила за текущия отчетен период.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- МСФО 9 Финансови инструменти – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15 “Дата на влизане в сила на МСФО 15” - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци - Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода – Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 Обща рамка на финансово отчитане (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

- Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признание и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2.2 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 2017.

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

2.3 Приложение на принципа на действащото предприятие

Настоящият финансов отчет към 31 декември 2017 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 9.2. 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 Дружеството е уведомено за пристъпване към изпълнение на особения залог в полза на банката (виж също бел. 18), 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 баланса на Дружеството, тъй като не са сменили своя титуляр, т.е. Дружеството (бел. 8А).

Към 31 декември 2017 г. регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 4454 хил.лв. и надвишава нетните активи на Дружеството, които са в размер на 4412 хил.лв.

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, панираните 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.

2.4 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.

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.).

2.5 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 2017 са включени в този финансов отчет по заключителния обменен курс на БНБ.

2.6 Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени - т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност плюс всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.