



КПМГ Одит ООД  
бул. „България“ № 45/А  
София 1404, България  
+359 (2) 9697 300  
bg-office@kpmg.com  
kpmg.com/bg

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

До акционерите на  
„Софийска вода“ АД

### **Доклад относно одита на самостоятелния финансов отчет**

#### **Мнение**

Ние извършихме одит на приложения от стр. 3 до стр. 65 самостоятелен финансов отчет на „Софийска вода“ АД („Дружеството“), съдържащ самостоятелен отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, самостоятелен отчет за промените в собствения капитал и самостоятелен отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към самостоятелния финансов отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният самостоятелен финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и неконсолидираните му парични 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 мнение**

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 самостоятелния финансов 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 самостоятелния финансов 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 мнение.

## Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на самостоятелния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на самостоятелния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

### **Отчитане на приходи от доставка на водоснабдителни и канализационни услуги**

*Приходи от доставка на вода, отвеждане на отпадни води и пречистване на вода в печалби и загуби за годината, завършваща на 31 декември 2017 г.: 140,081 хил. лева (2016: 124,427 хил. лева)*

Виж бележка 3.(к) „Значими счетоводни политики“ – „Приходи“ и бележка 4 „Приходи“ към самостоятелния финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Основните източници на приходи на Дружеството са свързани с доставката на водоснабдителни и канализационни услуги. Дружеството е признало приходи от тези услуги в размер на 140,081 хил. лева за годината, завършваща на 31 декември 2017 г.</p> <p>Признаването и оценяването на приходи е вътрешно присъщ за сектора риск поради големия брой сделки и наложилата се необходимост да се поддържа сложна по своя характер оперативна система за обработка на клиентски данни и фактуриране. Системата обработва голям обем данни на клиенти в комбинация с различни тарифи, приложими към различни групи потребители. Следва се процес на няколко нива и стъпки при оценяването, обработката, фактурирането и осчетоводяването на приходните сделки, който включва и неавтоматизирано (ръчно) въвеждане на данни.</p> <p>В допълнение, начисленията за нефактурирани, но предоставени към отчетната дата услуги, подлежат на съществена преценка от страна на ръководството, особено по отношение на приблизителната</p>	<p>Нашите одиторски процедури в тази област включиха, освен всичко друго и:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Актуализация на разбирането ни за процеса на признаване на приходи чрез отправяне на запитвания към финансовия директор и финансовия контролор, както и извършване на документално обхождане на процеса и оценка на проектирането и внедряването на контролите в процеса на признаване и измерване на приходите, като например контролите свързани с откриване на нови клиентски сметки, промени в клиентските досиета, потвърждаване на промените в тарифите и равнение на тарифите, заложен в системата за фактуриране и тези, определени от регулатора.</li> <li>— Със съдействието на нашите специалисти по информационни технологии извършихме оценка на съответните системи по информационни технологии, както и оценка на проектирането, внедряването и оперативната ефективност на контролите, свързани с идентифицирането и отчитането на приходните транзакции, потвърждаването на и</li> </ul>

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>оценка на обемите, които са потребени, но не са фактурирани.</p> <p>Поради посочените по-горе обстоятелства, ние считаме, че тази област представлява ключов одиторски въпрос.</p>	<p>създаването на информационни промени в системите и изчислението на сумите, които се фактурират на клиентите.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Извършихме равнение на счетоводните приходи за годината с информацията, налична в системата за фактуриране и на извадкова база равнихме количествени данни според системата за фактуриране с първични данни от персоналните електронни устройства за измерване на потребление.</li> <li>— Ние също така сравнихме ръчните записи, отразени като начисления за нефактурирани, но предоставени към отчетната дата услуги с подкрепящи доказателства и направихме оценка на допусканията на ръководството, основно по отношение на обеми консумация по групи клиенти.</li> <li>— Извършихме анализ на значителни необичайни взаимовръзки, установени при процедурите за сравнение на очакваните ефекти от промените в обемите и цените през годината върху размера на приходите и действително признатите приходи.</li> <li>— Оценихме изчерпателността и точността на оповестяванията в самостоятелния финансов отчет по отношение на политиката за признаване на приходи и типовете услуги.</li> </ul>

### **Ангажименти по концесионен договор: съответствие**

Виж бележка 28 „Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване“ към самостоятелния финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Както е оповестено в бележка 1 и бележка 28, Дружеството е страна по концесионен договор, сключен с Община София („Концедент“), по силата на който на Дружеството е предоставено правото да използва публични активи – водоснабдителна и канализационна инфраструктура. Договорът също дава изключителното право на Дружеството да предоставя водоснабдителни и канализационни услуги в рамките на концесионната територия – територията на Община София.</p> <p>Условията на концесията и свързаните с това регулаторни изисквания налагат задължение на Дружеството да изпълни специфични инвестиционни проекти, залегнали в одобрен бизнес план, както е оповестено в бележка 28, както и да постигне определени параметри на ключови показатели на своето представяне, свързани с продължаващото подобряване и качествено развитие на предоставяните услуги. Подобряването засяга, наред с други параметри и степента на намаляване на загубите на вода, качеството на питейната вода и непрекъснатостта на доставките на вода. В допълнение, дейностите на Дружеството се регулират от Комисията за енергийно и водно регулиране („Комисията“), която налага стандарти, свързани с качеството на водоснабдителните и канализационни услуги и ценовите тарифи.</p> <p>Всяко несъответствие с условията, включени в концесионния договор и свързания с това регулаторен режим, биха могли да имат всеобхватен ефект върху дейността на Дружеството, включително върху</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха, освен всичко друго и:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Актуализиране на нашето разбиране на процеса за спазване на регулаторните и концесионните условия и оценка на съответните контроли от страна на ръководството по отношение спазването на съответните изисквания на концесионния договор с Концедента и стандартите на Комисията. Това включи, но не се ограничи до оценка на контролите, упражнявани от страна на Съвета на директорите по отношение на мониторинга и отчитането на ключови показатели, наложени от гореспоменатите страни.</li> <li>— Оценка на проектирането, внедряването и оперативна ефективност на контроли върху транзакциите, свързани с инвестиционни проекти и проекти по поддръжка, заложи в бизнес плана на Дружеството.</li> <li>— Извършване на тестове, на извадкова база, на капиталови разходи и разходи за поддръжка, направени през годината и сравнение с подкрепяща документация и плащания с оглед на това да се потвърди тяхното съществуване и точност на оценката. Също така отправяне на проучващи запитвания към ръководители в отдели Инвеститорски и технически контрол и Строителен контрол, както и към Съвета на директорите относно наличието на съществени различия между одобрения план за инвестиции и извършените инвестиции.</li> </ul>

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>неговото финансово състояние и финансови резултати. Поради този факт ние считаме, че тази област е ключов одиторски въпрос за нас.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— Преглед на отчетността на Дружеството към и комуникацията с Концедента и Комисията. Това включва и преглед на доклади от проверки, извършени от Концедента и Комисията през годината по отношение на регулираните дейности, обект на техния надзор.</li> <li>— Прочит и анализ на протоколите от решения на управителните и надзорни органи на Дружеството, с фокус върху развитието на инвестиционните проекти и одобрението на бизнес плана на Дружеството.</li> <li>— Проучващо запитване и преглед на доклад, изготвен от правните съветници на Дружеството с цел да се идентифицира дали съществуват някакви условни задължения към отчетната дата (например санкции), произтичащи от концесионния договор.</li> <li>— Оценка на изчерпателността и точността на оповестяванията в самостоятелния финансов отчет по отношение на ангажименти и условни задължения.</li> </ul>

**Изготвяне на финансовия отчет на база принципа за действащо предприятие**

Виж бележка 2.(г) „База за изготвяне“ – „Действащо предприятие“, бележка 19 „Лихвени заеми и кредити“ и бележка 31 „Събития, настъпили след датата на финансовия отчет“ към самостоятелния финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Самостоятелният финансов отчет на Дружеството е изготвен на база предположението за действащо предприятие. Както е оповестено в бележка 19 към самостоятелния финансов отчет, Дружеството има краткосрочен подчинен дълг от свързано лице „Веолиа Вода София</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха, освен всичко друго и:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Анализ на нетния работен капитал към 31 декември 2017 г., за да се оцени наличието на ликвидни средства за уреждане на</li> </ul>

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>БВ“ („Веолия“) в размер на 71,631 хил. лева към 31 декември 2017 г. (31 декември 2016 г.:71,407 хил. лева). В резултат на тази задължнялост към 31 декември 2017 г. текущите пасиви надвишават текущите активи с 53,655 хил. лева. Падежът на този заем е договорен за 31 януари 2018 г., като след отчетната дата е удължен до 31 март 2018 г.</p> <p>Невъзможността да се рефинансира, което рефинансиране само по себе си изисква одобрението на Концедента, или да се удължи още падежа на заема би представлявало неизпълнение на договорените условия по договора за кредит с Европейската Банка за Възстановяване и Развитие („ЕБВР“), в резултат на което Дружеството може да не успее да обслужва другите си задължения, когато са дължими.</p> <p>Гореспоменатите фактори бяха определени от ръководството като събития и условия, които биха могли да породят значително съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие, но оценката за базата действащо предприятие се основава на допускането, че Веолия няма да оттегли своята подкрепа и няма да изиска изплащане на заема, докато Дружеството не финализира преговорите си с избран консорциум от банки (инициирани през октомври 2017 г.).</p> <p>Съветът на директорите е заключил, на база на анализ на възможностите за развитие на ситуацията, че същите не пораждаат съществуването на съществена несигурност, която би могла да породи значително съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Бележка 2.(г) по-детайлно представя как</p>	<p>краткосрочните финансови задължения.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Преглед на договорите за заеми с Веолия и ЕБВР и съответните анекси и съпоставяне на условията по договорите със счетоводните записи и оповестяванията в самостоятелния финансов отчет.</li> <li>— Отправяне на запитвания към ръководството относно напредъка в процеса на рефинансиране и търсене на подкрепяща информация, когато е необходимо, основно чрез преглед на кореспонденцията с Веолия, ЕБВР и Софийски общински съвет, както и чрез преглед на протоколите от срещите на Съвета на директорите.</li> <li>— Отчитане дали са станали известни други допълнителни факти или информация след датата, на която ръководството на Дружеството е направило своята оценка за действащо предприятие.</li> <li>— Преглед на комуникацията на Дружеството с Концедента, свързана със статуса на процеса на предварително одобрение на рефинансирането.</li> <li>— Получаване на писмено потвърждение (под формата на формално писмо) от дружеството-майка (Веолия) за нейното намерение да осигури финансова подкрепа на Дружеството за период не по-кратък от 12 месеца след отчетната дата.</li> <li>— Оценка на изчерпателността и точността на оповестяванията в самостоятелния финансов отчет, свързани с действащо предприятие и събития след отчетната дата.</li> </ul>

**Ключов одиторски въпрос****Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**

ръководството е направило тази преценка.

Както е оповестено в бележка 31, на 19 март 2018 г. Дружеството е подписало Договор за кредит с консорциум от банки за отпускане на заем от два транша в общ размер на 50,270 хил. евро с цел да бъдат рефинансирани заемите на Дружеството от Веолиа и ЕБВР.

Ние определихме използването на предположението за действащо предприятие от Дружеството като ключов одиторски въпрос поради несигурността, свързана с изхода на продължаващия към отчетната дата процес по рефинансиране, както и повишеното внимание по време на одита, което се изискваше за да получим необходимата степен на сигурност по отношение на допусканията на Съвета на директорите, заложи в неговата оценка на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от самостоятелен доклад за дейността и нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва самостоятелния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно самостоятелния финансов 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 самостоятелния финансов 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 със самостоятелния финансов 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.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### **Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на самостоятелния доклад за дейността и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). 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 становище 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, 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 самостоятелния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен самостоятелният финансов отчет, съответства на самостоятелния финансов отчет.
- б) Самостоятелният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен самостоятелния финансов отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за самостоятелния финансов отчет**

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

При изготвяне на самостоятелния финансов 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.



Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

### **Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали самостоятелният финансов 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 самостоятелен 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 в самостоятелния финансов 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.
- достигаме 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 в самостоятелния финансов 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 самостоятелния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали самостоятелният финансов 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 самостоятелния финансов 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**

### ***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.

— „КПМГ Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на самостоятелния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на „Софийска вода“ АД от извънредното общо

събрание на акционерите, проведено на 29 декември 2017 г., за период от една година.

- Одитът на самостоятелния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Дружеството представлява осемнадесети 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.

КПМГ Одит ООД



Добринка Калоянова  
Управител



Цветелинка Колева  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита

Бул. „България“ № 45/А  
София 1404, България

27 март 2018 г.