



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. 81 самостоятелен финансов отчет на „Софийска вода“ АД („Дружеството“), съдържащ самостоятелен отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 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, приключваща на тази дата, както и пояснителните приложения към самостоятелния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният самостоятелен финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и неконсолидираните му парични потоци за годината, приключваща 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 Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) 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.

Приходи от доставка на водоснабдителни и канализационни услуги

Приходи от доставка на вода, отвеждане на отпадни води и пречистване на вода за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.: 167,236 хил. лева (2018: 152,701 хил. лева)

Виж бележка 3 (к) „Значими счетоводни политики“ – „Приходи“, 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 167,236 хил. лева за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.</p> <p>Признаването и оценяването на приходи се характеризира с вътрешно присъща сложност поради големия брой сделки и резултативната необходимост да се поддържа сложна информационна 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. Дружеството следва процес на няколко нива и стъпки при оценяването, обработката, фактурирането и осчетоводяването на приходните сделки, който включва и ръчно въвеждане на данни.</p> <p>В допълнение, приходите се признават основно на база периодичните показания на измервателни устройства. В сумата на признатите приходи за годината се включва също и приблизителна</p>	<p>Нашите одиторски процедури в тази област включиха, освен всичко друго и:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Актуализация на разбирането ни за процеса и политиките по отношение на признаване на приходи, в контекста на приложимата отчетна рамка, чрез отправяне на запитвания към финансовия директор и финансовия контролор, както и извършване на документално обхождане на процеса; — Оценка на проектирането и внедряването на контролите в процеса на признаване и оценяване 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, заложи в системата за фактуриране и тези, определени от Комисията за енергийно и водно регулиране; — Със съдействието на нашите специалисти по информационни технологии извършихме оценка на съответните информационни системи, както и тестване на

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>оценка за консумацията за периода между последните показания на измервателните устройства и отчетната дата. Изготвянето на тази приблизителна оценка по отношение на тези приходи, които не са отразени в измервателните устройства, изисква съществена преценка от страна на ръководството и се базира на допускания за дневна консумация, основаваща се основно на исторически данни.</p> <p>Поради посочените по-горе обстоятелства, ние счетоводим, че тази област е свързана с по-висока степен на риск от съществено неправилно отчитане. Тя изискваше нашето повишено внимание по време на одита и като такава представлява ключов одиторски въпрос.</p>	<p>проектирането, внедряването и оперативната ефективност на контролите, свързани с идентифицирането и отчитането на приходните трансакции, потвърждаването на и създаването на информационни промени в системите и изчислението на сумите, които се фактурират на клиентите;</p> <ul style="list-style-type: none"> — Независимо равнение на счетоводните приходи за годината с информацията, налична в системата за фактуриране и на извадкова база равнение на количествени данни според системата за фактуриране с първични данни от персоналните електронни устройства за измерване на потребление; — Критичен анализ на преценката на Дружеството за начислените и нефактурирани приходи към отчетната дата. Процедурата основно включваше сравнение на прогнозната консумация за неотчетения период с исторически данни за отчетена консумация по типове клиенти за предходните месеци на годината; — Проследяване на фактически фактурираните суми за януари и февруари 2020 г. с начислените приходи към 31 декември 2019 г.; — Анализ на значителни необичайни взаимовръзки, при сравнение на очакваните ефекти от промените в количествата и цените през годината върху размера на приходите и фактически признатите приходи; — Оценка на изчерпателността и точността на оповестяванията в самостоятелния финансов отчет по отношение на политиката за признаване на приходи по видове услуги.

Ангажименти по концесионен договор: съответствие

Ангажименти за инвестиции в регулирани услуги за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.: 38.7 млн. лева (2018: 44.4 млн. лева)

Виж бележка 25 „Ангажименти за инвестиции“ към самостоятелния финансов отчет.

Виж бележка 3 (в) „Значими счетоводни политики“ – „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“ и бележка 3 (г) „Нематериални активи“ 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 25, Дружеството е страна по концесионен договор, сключен със Столична община („Концедент“), по силата на който на Дружеството е предоставено правото да използва публични активи – водоснабдителна и канализационна инфраструктура. Договорът също дава изключително право на Дружеството да предоставя водоснабдителни и канализационни услуги в рамките на концесионната територия.</p> <p>Условията на тази концесия 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 25, 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 намаляване на загубите на вода и поддържане на качеството на литейната вода, както 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 регулира ценовите тарифи.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха, но не се ограничиха до:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Актуализиране на нашето разбиране на процеса за спазване на регулаторните и концесионните условия и преценка на избрани съответни контроли от страна на ръководството; — Оценка на проектирането, внедряването и оперативна ефективност на избраните основни контроли по отношение на транзакциите, свързани с инвестиционни проекти и проекти по поддръжка, заложиени в бизнес плана на Дружеството; — Извършване на тестове, на извадкова база, на капиталови разходи и разходи за поддръжка, чрез сравнение с подкрепяща документация и плащания с оглед на това да се потвърди тяхното съществуване и точност. Също така отправяне на проучващи запитвания към служители в дирекция „Инженерни и строителни дейности“, както и към членовете на Съвета на директорите относно наличието на съществени различия между одобрения план за инвестиции и извършените такива през годината; — Проверка на отчетността на Дружеството към и комуникацията с Концедента и Комисията, включително доклади от проверки, издадени от тях през годината, във

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Всяко несъответствие с гореспоменатите задължения може да доведе до намаляване на тарифите, одобрени от Комисията в следващи периоди, отнемане на лиценза на Дружеството за доставка на вода от страна на Комисията, както и при най-краен вариант, прекратяване на концесионния договор.</p> <p>В допълнение, във връзка с инвестициите, Дружеството е задължено да спазва изискванията на Закона за обществените поръчки и по-конкретно по отношение на доставните цени.</p> <p>Поради факта, че всяко неспазване на съответните изисквания, включени в концесионния договор и свързания с това регулаторен режим, биха могли да имат всеобхватен ефект върху дейностите, включително финансовото състояние и финансовите резултати, оценката на съответствието на Дружеството с тези условия и регулаторен режим изискваше от нас повишено внимание по време на одита и поради това ние счехоме, че тази област е ключов одиторски въпрос.</p>	<p>връзка с регулираните дейности, обект на техния надзор;</p> <ul style="list-style-type: none"> — Прочит и анализ на протоколите от решения на Съвета на директорите на Дружеството, с фокус върху развитието на инвестиционните проекти и одобрението на бизнес плана на Дружеството; — Проучващо запитване и преглед на доклада, 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; — Оценка на изчерпателността и точността на оповестяванията в самостоятелния финансов отчет по отношение на ангажименти и условни задължения спрямо изискванията на стандартите за финансово отчитане.

Обезценка на нетекущи активи

Нематериални активи към 31 декември 2019 г.: 281,217 хил. лева (31 декември 2018 г.: 283,515 хил. лева)

Имоти, машини, съоръжения и оборудване („ИМСО“) към 31 декември 2019 г.: 20,423 хил. лева (31 декември 2018 г.: 20,171 хил. лева)

Виж бележки 3 (г) „Значими счетоводни политики“ – „Нематериални активи“ и 3 (в) „Значими счетоводни политики“ – „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“ и бележка 13 „Нематериални активи“ 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 13, през текущия период Дружеството е идентифицирало индикатори за обезценка по отношение на своите нематериални активи, основно, сключването на допълнително споразумение към Концесионния договор, което дава право на Комисията да определи по-ниски цени на услугите на Дружеството в следващите години и възможните произтичащи от това по-ниски входящи парични потоци в бъдеще.</p> <p>В резултат на горното към 31 декември 2019 г. Дружеството е направило тест за обезценка на своите ИМСО и нематериални активи, така, както се изисква от съответните стандарти за финансово отчитане. Тестът за обезценка е направен по отношение на възстановимата стойност на единствената единица, генерираща парични потоци („ЕГПП“) на Дружеството, определена като справедлива стойност на ЕГПП, намалена с разходите по освобождаване, като приблизителната оценка е направена по метода на дисконтираните парични потоци.</p> <p>Определянето на възстановимата стойност изисква използването на множество сложни допускания и преценки, по конкретно, такива свързани с групиране на активите в ЕГПП, използваните дисконтови фактори и приблизителната оценка на бъдещите парични потоци, като</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури, изпълнени с помощта на нашите специалисти оценители включиха, освен всичко друго и:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Оценка на база изискванията на приложимите стандарти за финансово отчитане на счетоводната политика на Дружеството за идентифициране на обезценка, както и оценката и признаването на загуби от обезценка по отношение на ИМСО и нематериални активи; — Оценка на вътрешните контроли, свързани с идентифициране на индикатори за обезценка, както и такива във връзка с процеса на извършване на теста за обезценка, включително контроли за прегледа на ръководството на допусканията в теста за обезценка и потвърждение на резултата от него; — Преценка за модела на дисконтираните парични потоци на Дружеството спрямо изискванията на приложимите стандарти за финансово отчитане, пазарната практика, както и оценка за вътрешната му последователност; — Анализ на качеството на предвижданията на Дружеството чрез сравнение на историческите прогнози с реалните резултати; — Оценка доколко подходящо е групирането на активите в ЕГПП на база на разбирането ни за дейността

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>ключовото допускане е свързано с вероятността за удължаване на срока на Концесионния договор.</p> <p>Поради това, прегледа за обезценка изискваше нашата съществена преценка и повишено внимание по време на нашия одит. За това ние считаме, че тази област представлява ключов одиторски въпрос за нас.</p>	<p>на Дружеството и бизнес направления;</p> <p>— Критичен анализ на основните допускания, използвани в модела за обезценка на Дружеството, включително тези във връзка с:</p> <ul style="list-style-type: none"> • удължаване на срока на концесията – чрез проверка на приложимото законодателство, оценката на Съвета на директорите и външни данни за качеството на услугите на Дружеството; • бъдещите цени и очакваните продажби, услуги и оперативни разходи – спрямо текущо одобрения от регулатора бизнес план, както и вътрешната документация на Дружеството като бюджет и прогнози; • основни макроикономически допускания, като дисконтови проценти и темп на инфлация – спрямо публично достъпни външни източници. <p>— Оценка на податливостта към предубеденост от страна на ръководството по отношение на модела за обезценка и резултативното заключение по отношение на обезценката чрез критичен преглед на анализа на Дружеството за чувствителността на модела към промени в ключовите му допускания;</p> <p>— Преценка доколко подходящи и пълни са оповестяванията свързани с обезценките в самостоятелния финансов отчет.</p>

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 самостоятелният 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 представянето на този самостоятелен финансов отчет, който дава вярна и честна представа 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 дължащи 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, приключваща на 31 декември 2019 г. на „Софийска вода“ АД от извънредното общо събрание на акционерите, проведено на 6 декември 2019 г., за период от една година.
- Одитът на самостоятелния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява двадесети 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


Иван Андонов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

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

17 юли 2020 г.



