

4. Приходи

А. Категории приходи и разбивка на приходите по договори с клиенти

Групата генерира приходи основно от продажба на услуги свързани с доставка и отвеждане и пречистване на вода и строителни услуги свързани с концесионния договор на Групата. Другите източници на приходи са посочени в Бележка 5.

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2019	2018
Приходи по договори с клиенти			Презчислен*
<i>Приходи свързани с доставка и отвеждане на вода</i>			
Приходи от доставяне на вода		112,559	103,321
Приходи от отвеждане на отпадъчни води		31,236	27,271
Приходи от пречистване на отпадъчни води		23,441	22,109
Приходи от лихви върху просрочени задължения на клиенти		3,359	2,478
Фактурирани приходи на клиенти, с които се компенсира насрещната престация за построената нова ВиК инфраструктура		(178)	(116)
със средства от бюджета на Столична Община			
Санкции за промишлено заустване на вода с прекомерна концентрация на замърсители		615	507
		<u>171,032</u>	<u>155,570</u>
<i>Приходи от нерегулирани услуги</i>			
Приходи от продажба на услуги		<u>3,011</u>	<u>2,678</u>
<i>Приходи от продажба на зелена енергия</i>			
Приход от зелена енергия		<u>279</u>	<u>486</u>
Общо приходи от продажба на услуги и зелена енергия		<u>174,322</u>	<u>158,734</u>
<i>Приходи от строителни услуги</i>			
Водоснабдяване		10,604	11,662
Пречистване на питейни води		1,477	2,100
Канализация		8,558	10,561
Пречистване на отпадъчни води		4,647	1,745
Сградни отклонения и водомери		<u>5,282</u>	<u>5,462</u>
		<u>30,568</u>	<u>31,530</u>
Общо приходи по договори с клиенти		<u>204,890</u>	<u>190,264</u>

4. Приходи (продължение)

Съгласно Споразумение от 22 юни 2007 г. между „Софийска Вода“ АД и Столична Община, и във връзка с Финансов меморандум ИСПА 2000 BG 16 P PE 001, подписан между Европейската Комисия и Република България, Групата се ангажира да включи в цената за водоснабдяване, канализация и пречистване на отпадъчни води коригиращи стойности, които да позволят събирането на необходимите средства на годишна база за обслужване и погасяване на заем по финансовия меморандум, предоставен от Европейска Инвестиционна Банка (ЕИБ).

С писмо на МОСВ от 29.03.2016 г. Столична Община и „Софийска вода“ АД са известени за промени в погасителния план, свързани с възстановяване (в края на 2015 г.) по сметка на ЕИБ на неизразходвана сума по заема.

Изплащането започва от началото на 2012 г. и ще продължи до 2030 г. Лихвата и главницата са дължими на ЕИБ на 10-ти март и 10-ти септември всяка година.

Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) е одобрила коригиране на тарифата съгласно индикативен погасителен план посредством включването в цените на определена сума за обслужване и погасяване на финансирането от ЕИБ.

Споменатото по-горе споразумение уточнява, че след получаването на съответните известия, събраните от клиентите на Групата суми в резултат на одобрения от КЕВР ценови компонент, следва да бъдат прехвърлени към МОСВ по специално открита за целите на обслужването на заема банкова сметка.

След получаване на известия от Столична Община през 2019 г., Групата прехвърля по банковата сметка, посочена от Столична Община, две вноски с общ размер 839 хил. лв. с цел обслужване на заема към ЕИБ. Вноските намаляват задължението към ИСПА (бележка 20).

Частта от фактурирания през 2019 г. приход, заделен за обслужване и погасяване на заема към ЕИБ, на база включения в цената на В и К услугите ценови компонент, е в размер на 882 хил. лева (2018: 909 хил. лева) и е представен по-горе като намаление на годишния приход на Групата от съответните категории за приходи от доставяне на вода, от отвеждане на отпадъчни води и от пречистване на отпадъчни води, като същевременно задължението към ИСПА е увеличено със същата сума през 2019 г. и 2018 г. (бележка 20).

Б. Баланси по договори

Следващата таблица предоставя информация за вземанията, активите и пасивите по договори с клиенти.

	31 декември 2019	1 януари 2019
Вземания, които са включени в „търговски и други вземания“	27,811	25,178
Активи по договори с клиенти – нефактурирани вземания	10,527	9,936
Пасиви по договори с клиенти	(5,516)	(4,751)
Общо	32,822	30,363

Активи по договори с клиенти – нефактурирани вземания

Активите по договори с клиенти се отнасят за правата на Групата на възнаграждение за предоставени В и К услуги съгласно Договора за концесия (доставка на вода, отвеждане на отпадъчни води и пречистване на отпадъчни води), които не са фактурирани към отчетната дата, но които са фактурирани или предстоят да бъдат фактурирани след края на отчетния период, но касят потребление в отчетния период.

Активите по договори с клиенти се прехвърлят във вземания, когато правата по тях станат безусловни. Това обичайно става, когато Групата издаде фактура към клиента.

Пасиви по договори с клиенти

Пасивите по договори с клиенти са свързани основно с получено авансово възнаграждение (надплащане) за В и К услуги или в резултат на корекции по салдата на вземанията от клиенти, които водят до нетни отрицателни суми на техните отворени позиции в системата за фактуриране на Групата.

Към 31 декември 2019 г. Групата има пасиви по договори с клиенти за 5,516 хил. лева (2018: 4,751 хил. лева).

4. Приходи (продължение)

В. Задължения за изпълнение и политики за признаване на приходи

а) Услуги, свързани с предоставяне на В и К услуги

Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане

Приходите от В и К услуги (доставка на вода, отвеждане на отпадъчни води и пречистване на отпадъчни води) се реализират от Групата съгласно Договора за концесия и действащото законодателство.

Приходите от В и К услуги се признават на база на количествата вода, измерени чрез показания на водомери.

Ключови клиенти (големи потребители) се измерват и фактурират ежемесечно на база на действително потребление.

За останалата част от клиентите, като общо правило, действителното измерване на водомери се извършва веднъж на всеки три месеца. През останалите два месеца, консумация на клиента се изчислява и фактурира на база на средно дневното потребление от последното реално измерване. Когато се прави действителното тримесечно отчитане, разликата между вече фактурирано в предходните 2 месеца и реалното четене на третия месец се изчислява автоматично и фактурира в третия месец. Ако се окаже, че количеството на действителния тримесечен отчет е по-ниско от сумата от предходните две фактурирани количества, потреблението се регулира до нивото на действителния отчет чрез издаване на кредитно известие.

Приходът от лихви за просрочени задължения на клиентите се калкулира съгласно разпоредбите за законова лихва (ОЛП + 10%).

Фактурите се издават ежемесечно и със срок за плащане 30 дни от датата на фактурата.

Признаване на приходи

Приходите се признават с течение на времето, в което се предоставят услугите. Етапът на завършеност за определяне на сумата на прихода, който да се признае се оценява на базата на анализ за извършената услуга. Извършената услуга се остойностява въз основа на измерени количества доставена вода към момента на тяхното отчитане (при физически отчет) или въз основа на изчислен отчет на потреблението при отчитане на средна консумация за предходни периоди.

Групата е идентифицирало едно задължение за изпълнение съгласно изискванията на МСФО 15 в договореностите със своите клиенти, което включва три отделни компонента - доставка на вода, отвеждане на отпадъчни води и пречистване на отпадъчни води. Трите компонента не могат да се обособят като отделни задължения съгласно МСФО 15 поради тяхната специфика.

б) Приходи от договори за строителство

Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане

Приходите от строителство възникват във връзка с инвестициите в публични активи, извършвани от Групата съгласно сключен концесионен договор. Съгласно условията на концесионния договор, изградените от Групата публични активи са собственост на Концедента. Тези инвестиции включват подобрения и изграждане на нови компоненти от водоснабдителната и канализационна мрежа. Срещу направените инвестиции в публични активи Групата отчита нематериален актив – Концесионно право.

Групата не получава средства от Концедента за извършените строителни услуги, а съгласно концесионния договор има ексклузивно право да получава възнаграждение от клиентите, които са ползватели на извършваните от Групата услуги свързани с доставка и отвеждане на вода и пречистване на отпадъчни води. Възнагражденията се базират на утвърдени от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) цени. Във връзка с това Групата признава нетекущо нематериален актив „Концесионно право” срещу приходи от строителство. Приходите се признават с течение на времето, през което строителните услуги се извършват. Степента на завършеност за определяне на приходите се определя на база на анализ на извършените разходи. Групата използва основно подизпълнители за строителните дейности и съответно степента на завършеност се определя на база на отчетените разходи от подизпълнителите.

Приходите са признават до справедливата стойност на полученото възнаграждение (т.е. сумата, която се очаква да бъде реализирана като допълнителни приходи в резултат на отделно предоставените строителни услуги). Ако стойността на придобити активи и подобрения на активи надвиши справедливата стойност на полученото възнаграждение, допълнително инвестираните суми се признават директно в увеличение на

4. Приходи (продължение)

нематериален актив – „Концесионно право“, тъй като тези инвестиции са необходими, за да може Групата да продължава да има право да получава такси от потребителите в бъдеще при условията на договора. Групата е идентифицирало едно задължение за изпълнение съгласно изискванията на МСФО 15 по концесионния договор.

в) Предоставяне на други не-регулирани услуги

Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане

Въз основа на утвърдени търговски ценоразписи, Групата предоставя услуги като: технически, инженерни, допълнителни канализационни услуги, пречистване на товари от специфични замърсители, лабораторни услуги, малки водопроводни услуги, вкл. инсталиране на индивидуални водомери и други.

Признаване на приходи съгласно МСФО 15

За повечето от тях клиентът получава контролът върху услугите към определен момент, когато услугата е извършена и приета от клиента, като прихода се признава напълно в този момент.

г) Продажба на електрическа енергия от когенерация

Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане

По силата на утвърдени от КЕВР цени за съответния вид производство на енергия, Групата продава към НЕК зелената енергия, която Групата произвежда от уловения при пречистването на отпадъчни води природен газ.

Признаване на приходи

Времето, в което се прехвърля контрола върху произведената електрическа енергия е с течение на времето. Фактурите към НЕК се издават на месечна база.

5. Други доходи

В хиляди лева

	2019	2018 Преизчислен*
Санкции към контрагенти	326	199
Печалба от продажба на материални запаси на подизпълнители за извършване на ремонтни работи	188	263
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	21	3
Приход от финансиране	363	58
Печалба от продажба на въглеродни емисии	126	58
Други	326	358
	<u>1,350</u>	<u>939</u>

Приходи от продажба на нетекущи активи са реализирани във връзка с продажбата на превозни средства, както е описано по-долу:

	2019	2018
Приходи от продажба на превозни средства	22	200
Нетна балансова стойност на превозни средства	<u>(1)</u>	<u>(197)</u>
	<u>21</u>	<u>3</u>

6. Разходи за материали

В хиляди лева

	2019	2018
Електрическа енергия, вода, отопление	1,562	1,330
Подизпълнители	2,382	2,775
Горива и смазочни материали	1,225	1,249
Вода за технически нужди	1,489	1,473
Химикали	3,784	2,874
Водопроводни материали	702	666
Други	1,448	1,630
	<u>12,592</u>	<u>11,997</u>

7. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	2019	2018
Услуги по строителство от подизпълнители	23,311	23,881
Ремонти и поддръжка на концесионната инфраструктура	5,420	4,380
Застраховки	1,272	1,331
Комисионно възнаграждение за събиране на търговски вземания	1,499	1,382
Наеми	128	1,143
Охрана	8,530	7,285
Други разходи за външни услуги	10,371	10,718
	<u>50,531</u>	<u>50,120</u>

7. Разходи за външни услуги (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Отчитане на водомери	1,768	1,716
Извозване на утайки	493	782
Куриерски услуги	360	356
Печатарски услуги	573	572
Технически услуги	1,496	1,496
Консултантски услуги	544	542
Разходи за асфалтиране	488	401
Такса КЕВР	401	405
Разходи за обезпаразитяване	25	28
Разходи за комуникации	386	400
Годишни такси за софтуерни лицензи	897	823
Събиране на вземания	73	68
Разходи за нает транспорт	140	120
Разходи за водоноски	208	204
Разходи за софтуерна поддръжка и интернет	553	592
Разходи за обучение	368	200
Разходи за обяви и съобщения	339	353
Разходи за местни данъци и такси	115	102
Разходи за почистване на офис помещения и резервоари	144	93
Разходи за такси	38	39
Други	962	1,426
	<u>10,371</u>	<u>10,718</u>

Начислените разходи по възнаграждения на назначения одитор възлизат на 124 хил. лева, в т.ч. за законов независим финансов одит 64 хил. лева.

8. Разходи за възнаграждения на наети лица

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2019	2018
Заплати и възнаграждения		26,653	25,254
Пенсионни и здравни осигуровки		5,545	5,267
Социални разходи		67	78
Разходи за допълнително пенсионно осигуряване		554	513
Разходи за текущи и минал стаж по задължения за обезщетения за пенсиониране	23	174	221
Разходи за ваучери		1,665	1,635
Сделки с плащания на базата на акции		187	280
		<u>34,845</u>	<u>33,248</u>

Разходите за заплати включват начисление за неизползвани платени годишни отпуски в размер 803 хил. лева. (2018: 840 хил. лева).

Пенсионните и здравни осигуровки включват и начисление за социално и здравно осигуряване върху неизползвани платени годишни отпуски в размер на 155 хил. лева. (2018: 162 хил. лева).

Средносписъчният брой на персонала на Групата е 1,176 човека (2018: 1,178 човека).

8. Разходи за възнаграждения на наети лица (продължение)

Описание на сделките с плащания на базата на акции

Права върху поскъпването на акции „ППА“ (уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал)

От септември 2018 г. и септември 2019 г. на служителите на Групата е предоставена възможност за включване в програма даваща права върху поскъпването на акциите на компанията майка Veolia Environnement. (Франция). Описанието по-долу е валидно за плановете за 2018 г. и 2019 г.

На служителите на Групата са предоставени възможности за включване в две програми – „Сигурен план“ и „Класически план“.

При участие в програмата „Сигурен план“ служителите инвестират определена сума, която бива удвоявана за сметка на Veolia Environnement. Договорения срок на програмата е 5 г. След 5 г. служителите получават номиналната сума, която са инвестирали и сумата която Veolia Environnement. е инвестирала от тяхно име. В допълнение ако цените на акциите на Veolia Environnement (Франция) са се повишили, служителите получават и стойността на повишението на цените на акциите. Ако цените на акциите на Veolia Environnement са се понижали служителите получават като минимум инвестираните от тях и инвестираните от тяхно име суми предоставени от Veolia Environnement..

При участие в програма „Класически план“ служителите инвестират в акции на Veolia Environnement (Франция) за своя сметка. Срока на програмата е 5 г. При участие в този план служителите на Групата ползват 20% отстъпка от референтната цена на акциите на Veolia Environnement. ППА изтичат в края на петата година след датата на отпускането. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Групата между датата на отпускане и датата на обратното изкупуване.

Компанията майка Veolia Environnement. (Франция) фактурира на Групата разходите, които Групата е понесла във връзка с двете програми, предоставени на служители на Групата.

Участието в двете програми са свързани с условия за стаж към датата на включване в програмата или трудов стаж след това. Служителите не трябва да са в изпитателен срок към датата на участието си.

Двете програми са класифицирани от Групата като плащания на базата на акции уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал.

Към 31 декември 2019 г. общо инвестираната сума от служителите по двете програми е в размер на 737 хил. лева (411 хил. лв. за програмата за 2018 г. и 326 хил. лв. за програмата за 2019 г.) и инвестираната от Veolia Environnement. сума по програма „Сигурен план“ е в размер на 467 хил. лева (280 хил. лв. фактурирани и отчетени като разход за 2018 г. и 187 хил. лв. фактурирани и отчетени като разход за 2019 г.) като сумата е фактурирана от Veolia Environnement на Групата.

9. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2019	2018
Намаление на материални запаси до нетна реализируема стойност / (реализиране)	14	388	(92)
Еднократни данъци		217	192
Провизии за глоби и неустойки, нетно		752	826
Разходи за брак на материали		10	11
Разходи за брак на нетекущи активи		34	21
Годишна такса – водовземане и заустване		3,194	3,764
Разходи за провизия по “Сметка за обратно предаване”	21,25	1,089	-
Други		1,456	3,527
		<u>7,140</u>	<u>8,249</u>

10. Финансови приходи и разходи, признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Лихвен приход	7	31
Ефекти от дисконтиране на гаранции	2	7
Приходи от валутни операции, нетно	1	-
Финансови приходи	10	38
Разходи за лихви по договор за заем „А”	-	(424)
Разходи за лихви по договор за заем „Б”	-	(849)
Разходи за лихви по договор за заем „В”	(1,174)	(1,211)
Разходи лихви по договори за финансов лизинг	(39)	(48)
Разходи за лихви по задължения за обезщетения за пенсиониране	(18)	(35)
Ефект от дисконтиране на гаранции	(5)	(5)
Лихвен разход от дисконтиране на търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община	(4)	(15)
Други финансови разходи	(58)	(84)
Загуби от курсови разлики, нетно	(20)	(71)
Финансови разходи	(1,318)	(2,742)
Финансови разходи (нетно)	(1,308)	(2,704)

11. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2019	2018 Преизчислен*
Текущ данък			
Корпоративен данък върху печалбата за текущата година		(5,170)	(4,146)
Корпоративен данък върху печалбата за предходни години		(425)	(130)
Отсрочен данък			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	19	957	611
Общо разходи за данъци		<u>(4,638)</u>	<u>(3,665)</u>

Съответните данъчни периоди на Групата могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Данъчна ревизия по Закона за корпоративното подоходно облагане обхващаща периода до 31 декември 2012 и данъчна ревизия по Закона за данък върху добавената стойност обхващаща периода до 31 август 2013 и са приключени.

Обяснение на ефективната данъчна ставка	2019	2018 Преизчислен*
<i>В хиляди лева</i>		
Печалба за периода	36,459	30,060
Общо разходи за данъци	<u>4,638</u>	<u>3,665</u>
Печалба преди данъци	<u>41,097</u>	<u>33,725</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10% (4,111)	10% (3,373)
Непризнати разходи за данъчни цели	0.25% (102)	0.48% (162)
Корпоративен данък за предходни години	1.03% (425)	0.39% (130)
Нето данъчен (разход)/приход	11.28% <u>(4,638)</u>	10.87% <u>(3,665)</u>

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспорт-ни средства	Подобрения на наети активи	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2018 г.	710	33,965	14,851	1,481	-	51,007
Придобити активи	-	-	-	-	5,986	5,986
Отписани активи	-	(655)	(783)	-	-	(1,438)
Трансфери	-	3,098	2,416	472	(5,986)	-
Баланс към 31 декември 2018 г.	710	36,408	16,484	1,953	-	55,555
Признаване на активи с право на ползване при първоначално прилагане на МСФО 16	4,092	821	-	-	-	4,913
Коригиран баланс към 1 януари 2019 г.	4,802	37,229	16,484	1,953	-	60,468
Придобити активи	-	-	-	-	4,667	4,667
Отписани активи	(664)	(313)	(405)	-	-	(1,382)
Трансфери	-	1,258	3,281	128	(4,667)	-
Баланс към 31 декември 2019 г.	4,138	38,174	19,360	2,081	-	63,753
Амортизация						
Амортизация към 1 януари 2018г.	(217)	(21,486)	(9,438)	(1,095)	-	(32,236)
Амортизация за годината	(20)	(2,782)	(1,484)	(79)	-	(4,365)
Отписани активи	-	444	773	-	-	1,217
Баланс към 31 декември 2018 г.	(237)	(23,824)	(10,149)	(1,174)	-	(35,384)
Признаване на активи с право на ползване при първоначално прилагане на МСФО 16	(2,597)	(495)	-	-	-	(3,092)
Коригиран баланс към 1 януари 2019г.	(2,834)	(24,319)	(10,149)	(1,174)	-	(38,476)
Амортизация за годината	(1,097)	(3,358)	(1,633)	(94)	-	(6,182)
Отписани активи	633	291	404	-	-	1,328
Баланс към 31 декември 2019 г.	(3,298)	(27,386)	(11,378)	(1,268)	-	(43,330)
Балансова стойност						
Към 1 януари 2018 г.	493	12,479	5,413	386	-	18,771
Към 31 декември 2018 г.	473	12,584	6,335	779	-	20,171
Към 1 януари 2019 г.	1,968	12,910	6,335	779	-	21,992
Към 31 декември 2019 г.	840	10,788	7,982	813	-	20,423

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Придобити активи

Най-значимите новопридобити материални активи през 2019 година са на стойност 4,594 хил. лева (2018 г.: 5,514 хил. лева.) и са представени по-долу:

В хиляди лева	2019	2018
Ко-генератор	53	1,502
Транспортни средства и механизация	2,700	2,438
Лабораторно оборудване	640	402
Компютърно оборудване	335	516
Системи за видеонаблюдение	146	62
Професионален комплект Arc Fla	-	5
Камера телескопична	-	18
С-ма за подземна комуникация	-	80
Дизелов агрегат и помпи	-	19
Градинска техника	12	36
Сглобяема постройка Баталова воденица	-	48
С-ми за заваряване, ъглошлийфи	29	23
Уреди за геодезични измервания и определян на местоположение и откриване на течове	150	36
Друго оборудване	529	329
	<u>4,594</u>	<u>5,514</u>

Активи, заложен като обезпечение

По обезпечен банков Заем „В“ към консорциум между Експресбанк и ОББ, Групата е заложило всички свои настоящи и бъдещи нетекущи материални активи над 10 хил. лева.

Активи, заложен като обезпечение по договори за финансов лизинг

Активите с право на ползване, признати за транспортни средства по лизингови договори, служат за обезпечение по лизинговите договори. Балансовата стойност към 31 декември 2019 г. на активи, за които лизинговите задължения все още не са напълно изплатени е 2,399 хил. лв.

Наети транспортни средства (заложен като обезпечение по договори за финансов лизинг по МСС 17)

Към 31 декември 2018 г. балансовата стойност на активите наети при финансов лизинг бе 3,065 хил.лв. Към датата на първоначално прилагане на МСФО 16 Групата е рекласифицирало тези активи като активи с право на ползване (вж. Бележка 27).

През 2019 г. Групата извърши преглед на подгрупите активи машини и съоръжения, производствено оборудване и стопански инвентар като част от съоръжения, машини и оборудване и това доведе до промяна в полезния живот на тези активи. Ефектът върху разходите за амортизация е както следва:

в хиляди лева	2019	2020	2021	2022	2023	After 2023
(Увеличение) намаление в разходите за амортизация	(357)	(295)	(197)	(99)	(22)	266

13. Нематериални активи

В хиляди лева

	Разходи за развитие	Софтуер	Концесионно право	Активи в процес на изграждане - други	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 31 декември 2017, предходно докладван	21,041	20,496	509,531	30	551,098
Ефект от счетоводна грешка (бележка 29)	-	-	(4,800)	-	(4,800)
Преизчислен баланс към 1 януари 2018	21,041	20,496	504,731	30	546,298
Придобити активи	-	-	36,770	700	37,470
Отписани активи	-	-	-	-	-
Трансфери	-	700	-	(700)	-
Преизчислен баланс към 31 декември 2018	21,041	21,196	541,501	30	583,768
Преизчислен баланс към 1 януари 2019	21,041	21,196	541,501	30	583,768
Придобити активи	-	-	40,522	1,033	41,555
Отписани активи	-	-	-	-	-
Трансфери	-	429	-	(429)	-
Баланс към 31 декември 2019	21,041	21,625	582,023	634	625,323
Амортизация					
Баланс към 31 декември 2017, предходно докладван	(21,037)	(15,970)	(218,681)	-	(255,688)
Ефект от счетоводна грешка (бележка 29)	-	-	(6,286)	-	(6,286)
Баланс към 1 януари 2018	(21,037)	(15,970)	(224,967)	-	(261,974)
Амортизация за годината	-	(698)	(37,581)	-	(38,279)
Баланс към 31 декември 2018	(21,037)	(16,668)	(262,548)	-	(300,253)
Баланс към 1 януари 2019	(21,037)	(16,668)	(262,548)	-	(300,253)
Амортизация за годината	-	(761)	(43,093)	-	(43,854)
Отписани активи	-	-	1	-	1
Баланс към 31 декември 2019	(21,037)	(17,429)	(305,640)	-	(344,106)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2018	4	4,526	279,764	30	284,324
Към 31 декември 2018	4	4,528	278,953	30	283,515
Към 1 януари 2019	4	4,528	278,953	30	283,515
Към 31 декември 2019	4	4,196	276,383	634	281,217

13. Нематериални активи (продължение)

Определяне на възстановителната стойност

През март 2018 г. беше подписано Трето допълнително споразумение към Договора за концесия със Столична Община. Едно от основните изменения въведени с подписаното допълнително споразумението е, че договорената норма на възвръщаемост на собствения капитал от 17% (един от елементите при утвърждаване на продажните цени на услугите, които Групата предоставя на клиентите) не следва да бъде повече защитена от механизма на ценово ограничение съгласно Концесионния договор. В случай на одобрение от страна на Регулатора на по-ниска норма на възвръщаемост, няма да е налице ценово ограничение по смисъла на чл. 22.7 от Концесионния договор. Съответно, за целите на формиране на цените на В и К услугите, предоставяни от Групата от 2022 г. нататък ще се прилага нормата на възвръщаемост на собствения капитал (като елемент при утвърждаване на цените на услугите), така както бъде определена от КЕВР без рефериране към договорените условия в Концесионния договор. Нормата на възвръщаемост на собствения капитал е показател, който се използва при определяне на средно претеглената цена на капитала, която величина от своя страна се прилага от Регулатора при определяне на цените на В и К услугите, предоставяни от Групата. Показателя средно претеглена цена на капитала се прилага към регулаторната база на активите изградени от Групата (публични и собствени активи) и има съществена тежест при определяне на стойностите на цените на В и К услугите, оказвани от Групата. (Вж. по-долу за повече информация относно нормата на възвръщаемост на собствения капитал и нейния ефект при определяне на цените на услугите).

В резултат на посоченото по-горе допълнително споразумение към Концесионния договор в комбинация с наближаващият кратък срок на концесионния договор, ръководството е извършило анализ за определяне на възстановителната стойност на дълготрайните материални и нематериални активи на Групата към 31 декември 2019 г., съгласно изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи”.

Нематериалните активи на Групата, най-голямата част от които е „Концесионно право“, както и материалните активи, притежавани от Групата, се третираат като една единица, генерираща парични потоци (ЕГПП) за целите на теста за обезценка. Възстановителната стойност на този ЕГПП е базиран на справедлива стойност, намалена с разходи за продажба, оценени чрез дисконтиране на парични потоци. Оценката на справедливата стойност е категоризира като такава от Ниво 3 на базата на входящите данни използвани в техниката за оценка.

Ключово допускане в изготвения от ръководството на Групата тест за обезценка на активите е удължаването на концесионния договор със срок, позволен по закон.

Изготвеният от Ръководството тест за обезценка включва парични потоци след данъчно облагане за период от 17 години след отчетната година: вкл. 8.3 години след месец октомври 2025 (при допускане за удължаване на договорения срок на Концесионния договор след октомври 2025 г. до 2033 г. Направено е и допускане за още 3 години след 2033 г. за събиране на търговски вземания и изплащане на задължения). Ръководството счита, че вероятността за удължаването срока на Концесионния договор е висока. Оценката на ръководството за вероятността за удължаване на концесионния договор се основава на анализа на приложимото законодателство, изпълнението на Групата по действащия Концесионен договор и предварителни стъпки по започване процеса на договаряне с Концедента.

На база на извършен анализ Ръководството счита, че в допълнение на допускането за удължаване срока на концесионния договор, друго важно допускане е показателят „Продажни цени на услуги, свързани с доставяне, отвеждане и пречистване на вода“. От своя страна продажните цени се влияят най-значително от нормата на възвръщаемост на собствения капитал, използвана от КЕВР при определянето на приложимите за Групата цени на услугите.

Към края на 2019 г., на база на изготвения от Ръководството тест за обезценка, Ръководството заключи, че оценената възстановима стойност е по-висока от балансовата стойност на ЕГПП и не е необходимо признаване на обезценка към 31 декември 2019г.

Допусканията, използвани при определяне на справедлива стойност, намалена с разходите за продажба са както следва:

- Приходи от продажби, базирани на количества и продажни цени са определени както следва:
 - Количества – съгласно най-актуалната дългосрочна прогноза на Групата за годините 2020-2033 г. за фактурирано потребление;
 - Цени на услугите – въз основа на предварително одобрените цени в утвърдения Бизнес план на Групата за годините 2017-2021 и цени за периода 2022-2025 чрез остойностяване по текущите ценови модели съгласно действащото законодателство, одобрени от КЕВР, и допускане за инфлационни изменения от 2026 до 2033 г.

13. Нематериални активи (продължение)

- Цените на услугите са изчислени при отчитане на оперативните разходи на Групата и възвращаемостта от регулаторната база на активите, които участват при предоставянето на ВиК услуги на клиентите. Възвращаемостта от базата на активите се изчислява при използване на регулаторната формула за среднопретеглена цена на капитала, в която участват нормите на възвращаемост на собствения и привлечения капитал.
- Нормата на възвращаемост на собствения капитал има най-съществен ефект при определяне възвращаемостта определена върху регулаторната база на активите. За годините 2020 и 2021 е използвана норма на възвращаемост на собствения капитал в размер на 17%, съгласно Договора за концесия и съгласно утвърденото от КЕВР. За годините след 2021 г. в прогнозите е използвана норма на възвращаемост 9.94%, която е нормата на възвращаемост индикативно изчислена от КЕВР при изготвяне на бизнес план за периода 2017-2021.
- При определяне на приходите и оперативните разходи (с изключение на амортизации) е приложена и инфлационна корекция в съответните години, на база на очакванията за нивата на инфлацията.
- Дисконтов лихвен процент след данъчно облагане - 6.4%.

Ръководството счита, че ако допускането за удължаване на договора за концесия е изпълнено, разумна промяна във всички останали допускания, използвани в модела, не би довело до обезценка на стойността на дълготрайните активи на Групата към 31 декември 2019 г. Ръководството счита, е налице съществена несигурност, свързани с бъдещото, най-вече по отношение на опцията за удължаване на концесионния договор. Ако удължаването на договора за концесия не бъде постигнато, това би довело до съществена загуба от обезценка на дълготрайните активи към 31 декември 2019 г. в размер приблизително на 21 млн. лева.

Ръководството очаква, че направените от страна на Софийска вода АД инвестиции в периода 2000 г. – 2025 г. (оригиналният срок на концесионния договор), ще бъдат включени в регулаторната база на активите през 2025 г., ако бъде договорено удължаване на концесионния договор, и ще бъдат използвани от Регулаторът като ценови елемент при определяне на цените на водоснабдителните и канализационни услуги.

14. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Резервни части и консумативи	2,344	2,189
	<u>2,344</u>	<u>2,189</u>

Към 31 декември 2019 г. обезценката на материалните запаси до нетната реализируема стойност е в размер на 1,599 хил. лв. (2018: 1,215 хил. лв.).

15. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2019	2018
Търговски и други вземания		65,420	59,988
Обезценка на вземания		(37,604)	(34,804)
Общо търговски вземания	22	<u>27,816</u>	<u>25,184</u>
Други вземания и предплащания		<u>1,740</u>	<u>1,275</u>
Общо търговски и други вземания		<u>29,556</u>	<u>26,459</u>
<i>в т.ч. нетекущи</i>		1,264	1,025
<i>в т.ч. текущи (свързани и трети лица)</i>		28,292	25,434

През 2019 година са отписани обезценени търговски вземания в размер на 1,758 хил. лв. (2018: 1,928 хил. лв.).

15. Търговски и други вземания (продължение)

Вземания, заложенени като обезпечения:

По обезпечен банков Заем „В“ към консорциум между Експресбанк и ОББ, Групата е заложило всички свои приходи от продажби, платими в бъдеще, по която и да е сметка в местна валута, търговски вземания от общ характер, срещу която и да е страна и вземания от застраховки, свързани, с което и да е вземане по сметка.

Експозицията на Групата спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 22 *Финансови инструменти*.

Други вземания и предплащания:

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Застраховки	855	840
Лицензии	271	65
Абонамент	126	42
Предоставен аванс за ДМА	338	29
Други	150	299
	<u>1,740</u>	<u>1,275</u>

16. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2019	2018
Парични средства в каса		<u>50</u>	<u>88</u>
в местна валута		40	72
в чужда валута		10	16
Парични средства по банкови сметки	22	<u>49,055</u>	<u>35,152</u>
в местна валута		48,574	35,138
в чужда валута		481	14
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	22	<u>49,105</u>	<u>35,240</u>

Парични наличности по банкови сметки, заложенени като обезпечения:

По обезпечен банков Заем „В“ към консорциум между Експресбанк и ОББ, получен от банката, Групата е заложило наличностите по всички свои банкови сметки.

Експозицията на Групата спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 22.

17. Акционерен капитал и резерви

<i>В хиляди акции</i>	Обикновени акции	2018
	2019	
Издадени към 1 януари	<u>8,884</u>	<u>8,884</u>
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	<u>8,884</u>	<u>8,884</u>

17. Акционерен капитал и резерви (продължение)

Към 31 декември 2019 година акционерният капитал включва 8,884,435 обикновени поименни акции (2018 година: 8,884,435). Всички акции са с номинал от 1 лев. Към 31 декември 2019 година акционери в капитала на Групата са:

- Веолиа Вода (София) Б.В. – 6,850,000 обикновени поименни акции (77.1%);
- Водоснабдяване и канализация АД - 2,034,435 обикновени поименни акции (22.9%).

Крайната компания собственик е Веолиа Енвиронман, Франция.

Със заложно джиро от 14 май 2018 г. в полза на банка по обезпечен банков Заем „В“ с консорциум Експресбанк и ОББ АД са заложени 6,850,000 обикновени поименни акции, което е вписано в книгата на поименните акционери, на основание договор за залог на акции.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават, на общите събрания на Групата. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи на Групата.

Законови резерви

Законови резерви са формирани въз основа на изискването на Търговския закон за прехвърляне на 1/10 от нетната печалба в Резерви най-малко до достигане на 1/10 или повече от регистрираният капитал на Групата.

18. Заеми и кредити

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Групата, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Групата към лихвен, валутен и ликвиден риск, виж бележка 22 *Финансови инструменти*.

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Нетекущи пасиви		
Номинална стойност на заемите	22,458	48,592
Амортизация	(94)	(286)
Амортизирана стойност на заемите	22,364	48,306
Пасиви по лизинги (2018 г.: финансов лизинг)	769	1,529
	23,133	49,835
Текущи пасиви		
Номинална стойност на заемите	22,391	24,864
Амортизация	(176)	(311)
Амортизирана стойност на заема	22,215	24,553
Пасиви по лизинги (2018 г.: финансов лизинг)	1,324	1,093
	23,539	25,646
Общо заеми и кредити	46,672	74,481

Съгласно договор за Заем „В“ с консорциум Експресбанк и ОББ АД, Групата има задължение да поддържа годишно съотношение за обслужване на заема от поне 1.5:1 до края на 2019 г. и 1.2:1 до края на договора за заем 2022 г. Също така и съотношението между балансовата стойност на собственият му капитал, (изчислен като сбор от регистриран капитал, неразпределена печалба и фонд „Резервен“) и балансовата стойност на активите да бъде по-голямо от 0.5 (нула цяло и пет). Съотношението следва да показва, че към период на изчисление (приключващ на 30 юни и 31 декември) съотношението на свободните парични средства за изминалия 12 месечен период, отнесени към задълженията за плащане на лихви и главници дължими през този период са поне 1.5:1 до края на 2019 г. и 1.2:1 до края на договора за заем 2022 г. По силата на договора за заем изчисляването на годишното съотношение за обслужване на заема се извършва от банката с помощта на разработен модел на база на наличните към датата на изготвяне действителни и прогнозни стойности. Съгласно вътрешните изчисления на база действителен паричен поток за 2019 г. действителното годишно отношение е 2.60:1 Вторият коефициент е 0.83.

Условия и погасителен план

<i>В хиляди лева</i>	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2019		31 декември 2018	
				Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансов а стойност
Заем „В“ към консорциум Експресбанк и ОББ АД	EUR	1.35% плюс 3 месечен EURIBOR	2022	44,849	44,579	73,456	72,859
(2018 г.) Пасиви по финансов лизинг	BGN			-	-	2,622	2,622
				44,849	44,579	76,078	75,481

18. Заеми и кредити (продължение)

На 19 март 2018 г. „Софийска вода“ АД подписа Договор за кредит с консорциум между „Експресбанк“ АД и „Обединена Българска Банка“ АД за отпускане на финансиране от два транша в общ размер на 50,270 хил. евро с цел рефинансиране на заемите към Групата от Веолия Вода (София) БВ и ЕБВР. Кредитът се отпусна при следните основни условия:

- Срок за усвояване на кредита: 24 април 2018 г.
- Срок за погасяване на главници по Транш 1: 11 равни вноски, първата дължима на 25 април 2018 г., следвана от 10 равни тримесечни вноски, считано от 25 юни 2018 г., а последната дължима на 25 септември 2020 г.
- Срок за погасяване на главници по Транш 2: 19 равни вноски, първата дължима на 25 април 2018 г., следвана от 18 равни тримесечни вноски, считано от 25 юни 2018 г., а последната дължима на 25 септември 2022 г.
- Срокове за плащане на лихви: на всяка падежна дата за плащане на главница.
- Номинална лихва: 3М EURIBOR, увеличен с надбавка от 1.35%.
- Кредитът е обект на редица обезпечения, в т.ч. особен залог върху настояща и бъдеща съвкупност от активи, собственост на Групата, особен залог върху вземанията за положителното салдо по всички банкови сметки в България, залог на всички акции от капитала на Групата, притежавани от Веолия Вода София БВ.

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг към 31 декември 2018 г., преди прилагането на МСФО 16 бяха платими както следва:

	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания
<i>В хиляди лева</i>	2018	2018	2018
Под 1 година	1,131	37	1,094
Между 1 и 2 години	1,346	25	1,321
От 2 до 5 години	209	2	207
	<u>2,686</u>	<u>64</u>	<u>2,622</u>

Равнение на пасивите от финансови дейности

Заеми и кредити

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Баланс към 1 януари (по амортизирана стойност)	72,859	98,551
Постъпления	-	98,320
Изплащания	(28,607)	(123,184)
Начислени лихви	1,174	2,530
Платени лихви	(847)	(2,436)
Други разходи по кредити	-	(922)
Баланс към 31 декември (по амортизирана стойност)	<u>44,579</u>	<u>72,859</u>

19. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

<i>В хиляди лева</i>	Активи 2019	Пасиви 2019	Нетно 2019	Активи 2018	Пасиви 2018	Нетно 2018
Машини, съоръжения и оборудване	123		123	-	(115)	(115)
Материални запаси	160	-	160	122	-	122
Търговски вземания	7,720	-	7,720	7,109	-	7,109
Провизии	294	-	294	221	-	221
Задължения за неползван годишен платен отпуск и бонус	416	-	416	366	-	366
Задължения по план с дефинирани доходи	184	-	184	165	-	165
Финансиране	10	-	10	15	-	15
Търговски задължения	-	-	-	67	-	67
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	8,907	-	8,907	8,065	(115)	7,950

При определяне на текущия и отсрочените данъци, Групата е възприело за счетоводна база, базата описана в значими счетоводни политики (Бележка 3). Отсроченият данък за 2019 година е изчислен на база приложимите за Групата данъчни ставки, които представляват законово определената засега ставка за 2020 година на корпоративен данък върху печалбата, който е в размер на 10%.

”Софийска вода” АД

Бележки към и самостоятелния финансов отчет

19. Активи и пасиви по отсрочени данъци (продължение)

Движение във временните разлики през годината:

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2018	Признати в печалби и загуби
Машини, съоръжения и оборудване	(305)	190
Материални запаси	131	(9)
Търговски вземания	6,580	529
Провизии	353	(131)
Задължения за неползван годишен платен отпуск и бонус	354	11
Задължения по план с дефинирани доходи	140	25
Финансиране	19	(4)
Търговски задължения	67	-
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	<u>7,339</u>	<u>611</u>

*Самостоятелен финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2019*

Баланс на 31 декември 2018	Признати в печалби и загуби	Признати в собствен капитал	Баланс на 31 декември 2019
(115)	238	-	123
122	38	-	160
7,109	611	-	7,720
222	72	-	294
365	51	-	416
165	19	-	184
15	(5)	-	10
67	(67)	-	-
7,950	957	-	8,907

Бележки към консолидирания финансов отчет

20. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2019	2018
Търговски задължения		21,953	14,055
Гаранции – договорно задържани плащания към подизпълнители		2,824	3,086
Задължения към персонала		5,530	4,866
Застраховки		790	748
Задължение към ИСПА		4,282	4,239
<i>в т.ч. нетекущо задължение към ИСПА</i>		3,463	3,400
<i>в т.ч. текущо задължение към ИСПА</i>		819	839
Общо търговски задължения		<u>35,379</u>	<u>26,994</u>
Задължения за социални осигуровки		951	902
Задължение съгласно Договор за спогодба между „Софийска вода“ АД и Столична Община		4,399	5,302
<i>в т.ч. нетекущо задължение съгласно Договор за спогодба между „Софийска вода“ АД и Столична Община</i>		2,973	4,031
<i>в т.ч. текущо задължение съгласно Договор за спогодба между „Софийска вода“ АД и Столична Община</i>		1,426	1,271
Задължение за такса водоползване		3,194	3,771
Задължения по ЗДДС		1,263	817
Други данъчни задължения		416	385
Други задължения и начисления		<u>1,051</u>	<u>1,268</u>
		<u>11,274</u>	<u>12,445</u>
Общо търговски и други задължения		<u>46,653</u>	<u>39,439</u>
<i>в т.ч. нетекущи</i>		6,436	7,431
<i>в т.ч. текущи</i>		40,217	32,008

На 16 януари 2009 г. „Софийска Вода“ АД подписа Договор за Спогодба със Столична община. С това споразумение двете страни изцяло и окончателно се споразумяват по всички съществуващи искания, претенции и/или спорове във връзка с Договора за концесия. Страните взаимно си опростиха всички свои претенции за плащане на лихви по претендираните суми, като Софийска вода пое ангажимент за инвестиции за периода 2009-2023г. в допълнение към съответните действащи одобрени от КЕВР бизнес планове както следва: 2.5 млн. лв. за периода 2009-2013 г. съгласно чл.5.1.(iii) от Договора за Спогодба, 5 млн. лв. за периода 2014-2018г. съгласно чл.6.1.(i) от Договора за Спогодба и 4.7 млн. лв. за периода 2019-2023 г. съгласно чл.6.1.(ii) от Договора за Спогодба.

Задължението от 2.5 млн. лв. за периода 2009-2013 г. бе практически изпълнено към края на февруари 2014 г. Задълженията за следващите два периода ще бъдат изпълнение през периода 2016-2023 г., като в 2016 г. бяха извършени инвестиции в размер на 1.16 млн. лв., в 2017 г. – 1.06 млн. лв., а в 2018 г. – 2.14 млн. лв и в 2019 г. – 0.9 млн.лв. Оставащите 4.4 млн. лв. ще бъдат инвестирани в периода 2020-2023 г. Тъй като вложените суми по Договора за Спогодба са над заложените в бизнес плана инвестиции и са за сметка на Софийска вода, те се отчитат първоначално като разход и задължение. Задължението се намалява със стойността на действителните инвестиции направени в изграждането на нови активи съгласно споразумението.

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Провизии

В хиляди лева

	2019	2018
Провизия за съдебни задължения	380	731
Провизия лихви	1,104	1,104
Провизия „Сметка за обратно предаване“ (бележка 25)	1,089	-
	<u>2,573</u>	<u>1,835</u>

Провизия за съдебни задължения

Провизията се базира на приблизителни оценки, направени на база професионалната преценка на адвокатите на Групата за очаквания изход от делата и на база исторически данни.

Провизирани са съдебни претенции от облигационен характер – обезщетение на твърдени вреди вследствие на аварии от активи, експлоатирани от Групата, иски за възстановяване на суми за изграждане на активи, както и иски за връщане на твърдени недължимо платени суми.

Друга група дела, които са провизирани, са от трудово-правен характер и касаят най-вече потенциално плащане на обезщетения на бивши служители за оставане без работа, в случай, че съдът намери за незаконосъобразно прекратяването на съответното трудово правоотношение, както провизия потенциални бъдеще плащания за лихви.

В отделна група са заделени провизиите, касаещи налагането на административни санкции, най-вече в производство по установяване на евентуални нарушения, свързани с господстващото положение на Групата на пазара. Най-значителната сума за предходния период се дължи на провизиите от тази група. С определение № 370/19.03.2014 на основание на чл. 74, ал. 1, т. 3 от ЗЗК, Комисията за защита на конкуренцията предяви на Софийска вода твърдения за извършено нарушение за злоупотреба с господстващо положение, осъществена чрез начисляване на лихва за забава на служебно начислени задължения за използвана услуга по смисъла на чл. 21, т. 1 от ЗЗК. Санкцията е в размер на 4,800 хил. лв. и е изчислена на база на 0.5% от приходите на „Софийска вода“ АД през 2013 г., като се прилага и коефициент на задлъжнялост 8.

Групата е предприело действия по обжалване на наложеното наказание в съответствие с приложимото законодателство. На 11.01.2016 ВАС уважи частично жалбата на СВ срещу решението на КЗК и намали размера на наложената санкция от 4,800 хил. лв. на 2,400 хил. лв. Решението бе обжалвано пред 5-членен състав на ВАС както от СВ, така и от КЗК. По подадените от СВ и КЗК жалби е образувано дело 3161/2016, което бе насрочено за разглеждане на 07 април 2016 г., обявено е за решаване.

С окончателно решение на ВАС от 25 май 2018 г., на Групата е наложено да заплати санкция в размер на 1,920 хил. лв. по описаното по-горе производство. Сумата е заплатена през 2018 г. В тази връзка е направен анализ от страна на Ръководството и е начислена провизия за заплатени от клиенти на Групата лихви за забава на служебно начислени задължения в предходни периоди. Към датата на настоящия отчет няма предявени искания от клиенти по въпроса.

Въз основа на професионалното мнение на юрисконсултите на Групата, Ръководството не счита, че съществува риск от допълнителни санкции за периода 2013-2018 г., тъй като след окончателното съдебно решение от май 2018 г. всички предписания за промени са въведени от ръководството.

Бележки към консолидирания финансов отчет

21. Провизии (продължение)

Изменението на провизиите през годината е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2019	Начислени провизии през годината	Използвани провизии през годината	Сторниран и провизии през годината	Ефект от дискон- тиране	Баланс на 31 декемв- ри 2019
Провизии за съдебни задължения	731	165	(17)	(499)	-	380
Провизии за лихви	1,104	-	-	-	-	1,104
Провизия „Сметка за обратно предаване“	-	1,089				1,089
	1,835	1,254	(17)	(499)	-	2,573

22. Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

Групата има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки един от горните рискове, целите на Групата, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Групата.

Общи положения за управление на риска

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата. Съветът е създал Комитет за управление на риска, който е отговорен за развитие и надзор над политиките на Групата за управление на риска. Комитетът докладва регулярно пред Съвета на директорите за своите действия.

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Групата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата. Групата, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Комитетът по управление на рисковете на Групата следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Групата. Комитетът на Групата използва помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с изненадващи прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват директно на ръководството.

Кредитен риск

Кредитния риск за Групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитния риск произтича от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета за финансово състояние е:

В хиляди лева	Бел.	Балансова стойност 2019	Балансова стойност 2018
Търговски и други вземания	15	27,816	25,159
Активи по договори с клиенти	4	10,527	9,936
Вземания от свързани лица	15,26	85	25
Пари и парични еквиваленти (по банкови сметки)	16	49,055	35,152
		<u>87,483</u>	<u>70,272</u>

Търговски и други вземания и активи по договори с клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така зависи от риск от неплащане присъщ за В и К сектора. Групата предоставя В и К услуги на територията на Столична Община, като към 31 декември 2019 г. активните клиенти на Групата са 672,018 (2018: 659,694). Съгласно анализите на Групата, предоставените В и К услуги са с ниска ценова еластичност. Цените на предоставените услуги се регулират от Държавната Комисия по енергийно и водно регулиране. Групата не изисква гаранции от клиентите си във връзка с предоставените услуги, но разработва и прилага политика за увеличаване събираемостта на вземанията. В допълнение Групата използва и външни колекторски агенции с цел възползване от специализиран опит и най-добри практики, както и от най-съвременното софтуерно осигуряване. Усилията на Групата са насочени към търсене на активен контакт, проследяване на резултатите и ползване на база данни с история на контактите с клиентите и други оперативни статистики.

С оглед кредитния риск, може да се каже, че възможностите на Групата да влияе пряко върху поведението на своите клиенти са ограничени предвид нормативната база и усложненията при прекъсване на потреблението, както и факта, че по-голямата част от несъбраните търговски вземания се дължи от индивидуални клиенти (домакинства), а не институционални.

Балансовата стойност на търговски вземания и активи по договори с клиенти по видове клиенти отразява кредитната експозиция към отчетната дата на Групата и тя е както следва:

В хиляди лева	Отчетна стойност 31 декември	Обезценка 2019	Балансова стойност 31 декември	Отчетна стойност 31 декември	Обезценка 2018	Балансова стойност 31 декември
	2019	2019	2019	2018	2018	2018
Бюджетни / правителствени организации	5,080	(2,483)	2,597	1,212	(258)	954
Юридически лица	8,131	(2,768)	5,363	10,146	(3,803)	6,343
Население	59,658	(32,253)	27,405	56,972	(30,666)	26,306
Други клиенти	3,078	(100)	2,978	1,569	(77)	1,492
Свързани лица	85	-	85	25	-	25
	<u>76,032</u>	<u>(37,604)</u>	<u>38,428</u>	<u>69,924</u>	<u>(34,804)</u>	<u>35,120</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Финансови инструменти (продължение)

Очаквана оценка на кредитните загуби за индивидуални клиенти към 1 януари и 31 декември 2019 година

Групата използва матрица за обезценка за измерване на ОКЗ на търговските вземания.

За целите на анализа Групата е групирало клиентите в три категории:

- индивидуални клиенти
- юридически лица
- лица на бюджетна издръжка

За трите категории клиенти Групата е направило анализ на събираемостта на база исторически данни.

При определяне на обезценките към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г., на база на анализирания по-горе исторически данни за събираемост за всяка от категориите, Групата е разработило модел за очаквано развитие на вземанията по всяка от категориите от „Текущи (непросрочени)“ до категорията „Просрочени повече от 300 дни“. На база на така получената информация Групата е приложило дисконтиране сумите за всяка от категориите (без категорията „Просрочени над 300 дни“) към отчетната дата, като е приложена норма на дисконтиране на база на лихвени нива за потребителски кредити за домакинства в България в размер на 7.4% (2018 – 8%).

За категорията „Просрочени повече от 300 дни“ е размера на обезценката е определен на база на историческите данни за събираемост, без да се прилага дисконтиране.

Относно юридическите лица и лицата на бюджетна издръжка ръководството счита, че нивата на събираемост са значително постоянни и не се влияят от изменението на външни фактори, освен при значителни негативни промени в цялата икономическа среда. Такъв показател е БВП на страната. По информация от Министерство на Финансите не се очакват подобни изменения.

Времевата структура на търговските вземания и краткосрочните активи по договори с клиенти на Групата и вземания от свързани лица към отчетната дата е:

<i>В хиляди лева</i>	2019	2019	
	Отчетна стойност	Обезценка	Кредитна обезценка
Текущи (непросрочени)	19,906	(902)	Не
Просрочени от 1-30 дни	3,617	(670)	Не
Просрочени от 31-60 дни	2,611	(742)	Не
Просрочени от 61-90 дни	2,516	(843)	Не
Просрочени от 91-180 дни	5,994	(2,268)	Не
Просрочени от 180-300 дни	7,416	(3,363)	Не
Просрочени повече от 300 дни	33,972	(28,816)	Да
	<u>76,032</u>	<u>(37,604)</u>	

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Финансови инструменти (продължение)

	2018	2018	
<i>В хиляди лева</i>			
	Отчетна стойност	Обезценка	Кредитна обезценка
С ненастъпил падеж	18,940	(1,323)	Не
Просрочени до 30 дена	3,267	(873)	Не
Просрочени от 31-60 дена	2,379	(918)	Не
Просрочени от 61-90 дена	2,324	(1,106)	Не
Просрочени от 91-180 дена	6,010	(3,161)	Не
Просрочени от 181-300 дена	6,843	(4,241)	Не
Просрочени повече от 300 дни	30,161	(23,182)	Да
	<u>69,924</u>	<u>(34,804)</u>	

Обезценката на непогасени вземания е свързана с оценката на Групата за риска от несъбираемост за определени групи от населението въз основа на историческа информация.

Обезценка на вземанията на Групата към датата на отчета за финансовото състояние, включваща обезценка на съдебни вземания, има следния вид:

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2019	2018
Салдо в началото на периода		(34,804)	(65,802)
Начислен разход за обезценка		(8,691)	(8,516)
Отписани		1,758	1,927
Отписани за целите на представяне съгласно МСФО 9		4,133	37,587
Салдо в края на периода		<u>(37,604)</u>	<u>(34,804)</u>

Качеството на търговските и други вземания се оценява въз основа на кредитната политика, изготвена от Комитета за управление на риска и прилагана от Групата. Ръководството на Групата следи кредитния риск на клиентите като групира търговски и други вземания по определени характеристики, като през 2019 г. продължава да извършва анализ на специфични клиенти въз основа на прецизни проактивни действия, текуща работа с тях и исторически данни за предходни комуникации. Групата също е въвело обезценка на недължими търговски вземания и неизплатени суми за съдебни такси и юридически възнаграждения, свързани със събирането на дългове и съдебните спорове.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Групата ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Групата за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Групата.

При управлението на дейността усилията на Групата са насочени от една страна към защитаване съгласно регулаторната рамка в България на необходимите приходи посредством цените на услугите, които правят възможни постигането на заложените в текущия Бизнес план на Групата цели, нива на услуги и инвестиционни ангажименти, като се отчита цената на капитала, нивото на разходите, потреблението, годишната инфлация и постигнатата ефективност на оперативните и капиталови разходи както и с оглед спазването на изискванията на основните кредитори относно съотношението за обслужване на дълга. Във връзка с това „Софийска вода” АД внася и защитава ежегодни ценови заявления съгласно предвидените в регулаторното законодателство срокове и процедури.

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Финансови инструменти (продължение)

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2019 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	1 година или по- малко	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Заем „В”	44,579	(45,605)	(22,879)	(15,202)	(7,524)	-
Задължения към свързани лица	3,653	(3,653)	(3,653)	-	-	-
Задължения по лизинги	2,093	(2,120)	(1,343)	(777)	-	-
Търговски задължения	35,379	(35,379)	(35,379)	-	-	-
	85,704	(86,757)	(63,254)	(15,979)	(7,524)	-

Брутните суми в предходната таблица са договорните недисконтирани парични потоци относно недеривативни финансови задължения. Както е оповестено в бележка 18, Групата има обезпечен банков заем „В” с изискване за спазване на определени условия, при нарушаването на някои от които - като например поддържане на съотношение за обслужване на заема (вж. бележка 18) под 1.5:1 до края на 2019 и 1.2:1 до края на заема през 2022 – Групата може да изпадне в неизпълнение и непогасената част от заема да стане предсрочно изискуема от кредитора. Лихвените плащания по заеми с променлива лихва в горната таблица отразяват пазарните лихвени нива към края на периода, базирани на EURIBOR и тези суми могат да се променят при промяна на пазарната лихва.

Освен за тези финансови задължения, не се очаква, че паричните потоци включени в таблицата могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2018 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	1 година или по- малко	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Заем „В”	72,859	(75,230)	(25,741)	(22,930)	(26,559)	-
Задължения към свързани лица	3,818	(3,818)	(3,818)	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	2,622	(2,686)	(1,131)	(1,346)	(209)	-
Търговски задължения	26,994	(26,994)	(26,994)	-	-	-
	106,293	(108,728)	(57,684)	(24,276)	(26,768)	-

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Финансови инструменти (продължение)

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута - BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в (EUR), (USD), (GBP). От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0. Съществената част от сделките, различни от националната валута, са осъществени в EUR, поради което изложеността на Групата към валутен риск е минимална.

• Експозиция към валутен риск

Експозицията на Групата към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

	31 декември 2019				31 декември 2018		
В хиляди	EUR	GBP	USD	CZK	EUR	GBP	USD
Търговски задължения	(1,543)	(1)	(4)	(26)	(1,292)	(1)	(326)
Лихвени заеми и кредити	(22,793)	-	-	-	-	-	-
Брутна балансова експозиция	(24,336)	(1)	(4)	(26)	(1,292)	(1)	(326)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден курс за периода		Курс към датата на отчета	
	2019	2018	2019	2018
USD 1	1.7470	1.7348	1.7475	1.6308
GBP 1	2.2290	2.2318	2.2988	2.2044
CZK 1	0,0762	-	0,0770	-

• Анализ на чувствителността

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо следващите валути към 31 декември би увеличило (намалило) капитала и печалбите и загубите със сумите, посочени по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, особено лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2018 година.

В хиляди лева	Отчет за всеобхватния доход 31 декември 2019	Отчет за всеобхватния доход 31 декември 2018
USD	(1)	(32)
GBP	(1)	-
CZK	(3)	-

10-процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 31 декември би имало същия като суми, но обратно като посока ефект при допускането, че всички други променливи са постоянни.

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

• *Профил*

Към датата на отчета за финансово състояние лихвеният профил на лихвените финансови инструменти е:

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	49,055	35,152
Финансови пасиви	-	-
	<u>49,055</u>	<u>35,152</u>
Инструменти с плаващ лихвен процент		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(46,672)	(75,481)
	<u>(46,672)</u>	<u>(75,481)</u>

• *Анализ на чувствителността спрямо справедливата стойност на инструменти с фиксирана лихва*

Групата не е осчетоводявало финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност, отчитана през печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход.

Промяна със 25 базисни пункта на лихвените проценти към датата на отчета за финансово състояние ще увеличи /(намали) собствения капитал и печалбата или загубата със суми така, както са посочени по-долу. Този анализ се основава на това, че всички други променливи, и по-точно валутни курсове остават непроменени. Същият анализ е извършен за 2018 г.

Ефекти в хиляди лева

	Печалба или загуба		Собствен капитал	
	25 базисни пункта увеличение	25 базисни пункта намаление	25 базисни пункта увеличение	25 базисни пункта намаление
31 декември 2019				
Финансови активи с плаваща лихва	-	-	-	-
Финансови пасиви с плаваща лихва	(117)	117	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	<u>(117)</u>	<u>117</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декември 2018				
Финансови активи с плаваща лихва	-	-	-	-
Финансови пасиви с плаваща лихва	(188)	188	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	<u>(188)</u>	<u>188</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на клиенти, кредитори и на пазара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите за обикновените акционери.

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Групата. Към датата на отчета Групата отговаря на всички наложени отвън капиталови изисквания.

В съответствие с българския Търговски закон Групата като акционерно Група следва да поддържа стойността на нетните си активи по-висока от стойността на регистрирания си капитал. Към отчетната дата това правило за капиталова адекватност е спазено.

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2019

31 декември 2019		Справедлива стойност										
		Задължително по	С-ва ст-ст – хеджинг инструменти	ССДВД – капиталови инструмент и	Ф-ви активи по амортизирана с-т	ССДВД – дългови инструменти	Други фин-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
В хил. лева	Бел.	ССПЗ										
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност												
Търговски и други вземания	15	-	-	-	27,816	-	-	27,816				
Вземания от свързани лица	26	-	-	-	85	-	-	85				
Пари и парични еквиваленти	16	-	-	-	49,055	-	-	49,055				
		-	-	-	76,956	-	-	76,956				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност												
Заем „В”	18	-	-	-	-	-	(44,579)	(44,579)			(44,579)	(44,579)
Търговски и други задължения	20	-	-	-	-	-	(35,379)	(35,379)				
Задължения към свързани лица	26	-	-	-	-	-	(3,653)	(3,653)				
Задължения по лизинги	27	-	-	-	-	-	(2,093)	(2,093)				
		-	-	-	-	-	(85,704)	(85,704)				

22. Финансови инструменти (продължение)

а) Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

31 декември 2018		Справедлива стойност										
В хил. лева	Бел.	Задължително по	С-ва ст-ст – хеджинг	ССДВД – капиталови	Ф-ви активи по амортизирана	ССДВД – дългови инструме	Други фин-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
		ССПЗ	инструменти	инструменти	с-т	нти						
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност												
Търговски и други вземания	15	-	-	-	25,159	-	-	25,159				
Вземания от свързани лица	26	-	-	-	25	-	-	25				
Пари и парични еквиваленти	16	-	-	-	35,152	-	-	35,152				
		-	-	-	60,336	-	-	60,336				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност												
Заем „В”	18	-	-	-	-	-	(72,859)	(72,859)		(72,859)		(72,859)
Търговски и други задължения	20	-	-	-	-	-	(26,994)	(26,994)				
Задължения към свързани лица	26	-	-	-	-	-	(3,818)	(3,818)				
Задължения по финансов лизинг	27	-	-	-	-	-	(2,622)	(2,622)				
		-	-	-	-	-	(106,293)	(106,293)				

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Финансови инструменти (продължение)

Оценяване на справедливи стойности

(i) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

По-долу са описани техниките за оценяване, използвани при оценяването на справедливите стойности на Ниво 2 и Ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни.

Финансови инструменти, които не са оценени по справедлива стойност

2019

Заем „В“ е отпуснат на Групата през март 2018 г. при пазарни лихвени нива. Ръководството счита, че не са настъпили фактори, които биха изменили съществено пазарните лихвени нива към 31 декември 2019 г. и за това счита, че балансовата стойност на заема е разумно приближение на справедливата му стойност.

2018

Други финансови пасиви*, са оценени на базата на дисконтирани парични потоци. Като значими ненаблюдаеми входящи данни е използван дисконтов процент, коригиран от ръководството на Групата, отчитайки спецификата на Групата и сектора в който оперира. Размерът на намалението е 3% под осредните годишни проценти за търговски заеми с подобни размери и матуритет, отпуснати в България, съгласно лихвената статистика на Централната банка за 2018 г.

* Други финансови пасиви включват обезпечени и необезпечени банкови заеми, и задължения по финансов лизинг.

Бележки към консолидирания финансов отчет

23. Доходи на наети лица

Задълженията за обезщетения при пенсиониране представляват настоящата стойност на дефинирани доходи, дължими при пенсиониране по възраст и стаж.

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Настояща стойност на задължението към 1 януари	1,999	1,754
Разходи за лихви	18	35
Разходи за текущ стаж	293	420
Актюерска загуба (печалба)	121	(11)
Изплатени обезщетения на пенсионирани лица	(118)	(199)
Настояща стойност на задължението в края на периода	<u>2,313</u>	<u>1,999</u>

Задължение, признато в отчета за финансово състояние към 31 декември, в т.ч.:	2,313	1,999
<i>Краткосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране</i>	746	599
<i>Дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране</i>	1,567	1,400

Разходи признати в отчета за другия всеобхватен доход

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Разходи за настоящи услуги	293	420
Разходи за минали услуги	-	-
Разходи за лихви	18	35

Актюерски предположения

	2019	2018
Дисконтов процент към 31 декември	0.85%	1.85%
Нарастване на заплатите (ежегодно за 10 г.)	2.50%	2.50%
Отпадания	6%	6%

Актюерските предположения за смъртност се базират на публикуваните от националния статистически институт таблици за обща смъртност на населението. За целите на дисконтирането е използван ефективен годишен лихвен процент $i = 0.85\%$. Избраният дисконтов процент е определен на база анализ на предлаганите на финансовия пазар в България инструменти за дългосрочни инвестиции (ДЦК, общински облигации и др.).

Бележки към консолидирания финансов отчет

23. Доходи на наети лица (продължение)

Актьорски предположения

<i>В хиляди лева</i>	25 базисни точки увеличение в ръста на заплатите	25 базисни точки точка намаление в ръста на заплатите
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	32	(32)
<i>В хиляди лева</i>	25 базисни точки увеличение в ръста на лихвите	25 базисни точки точка намаление в ръста на лихвите
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(32)	32
<i>В хиляди лева</i>	10 базисни точки увеличение в степента на отпадания	10 базисни точки намаление в степента на отпадания
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(132)	132
<i>В хиляди лева</i>	25 базисни точки увеличение в нивото на смъртност	25 базисни точки намаление в нивото на смъртност
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(20)	20

24. Условни задължения

(а) Банкови гаранции

Към датата на изготвяне на настоящия отчет Групата поддържа следните банкови гаранции:

- Банкова гаранция за изпълнение на задълженията на „Софийска вода” АД по Концесионния договор, с номер РЕВРРТ593268, издадена от HSBC France на стойност 750,000 долара, с валидност до 15 декември 2020 г.
- Банкова гаранция за изпълнение на задълженията на „Софийска вода” АД по Договор No. РД-568-68/10.08.2011 г. със Столична Община за отстраняване на възникнали дефекти и повреди в участъците общинска собственост, в които „Софийска вода” АД извършва строителство, с номер 799 L/11.12.2018 г., издадена от „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД, на стойност 400,000 лева, с валидност до 31 декември 2019 г. съгласно Анекс №2 от 26.11.2019 г.

Бележки към консолидирания финансов отчет

25. Ангажменти за инвестиции

Договор за концесия

На 23 декември 1999 г., „Софийска Вода” АД сключва Договор за концесия със Столична община, който влиза в сила на 6 октомври 2000 г. след удовлетворяване на предварителните условия по него.

По силата на Договора за концесия Столична община предоставя, а „Софийска Вода” АД приема:

- специфично право на използване на публични активи;
- ексклузивно право да предоставя ВиК услуги /водоснабдяване, отвеждане и пречистване на отпадъчни води/ в рамките на концесионната област.

„Софийска Вода” АД има правото да фактурира и събира суми от свое име и за своя сметка от потребителите на услугите. Рискът за несъбрани вземания е изцяло за „Софийска вода” АД.

Срокът на концесията е 25 години, като в договора няма договорно плащане за концесията.

Съгласно Анекс 5 от първоначалния договор за концесия, за първите 15 години „Софийска Вода” АД е задължена да направи инвестиции в размер на 153 млн. долара. След 15 годишният период в Договора за концесия не са упоменати последващи инвестиции.

През 2006 година, влиза в сила Закон за регулиране на водоснабдителните и канализационни услуги (ЗРВКУ). Съгласно него г. дейността на „Софийска Вода” АД пряко се регулира от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията).

Основните правомощия на Комисията в регулиране на дейностите в сектора на водоснабдителните и канализационните услуги (ВиК) услуги са както следва:

- Регулира качеството на ВиК услугите;
- Осъществява регулиране на цените на ВиК услугите;
- Разглежда жалби на потребители срещу ВиК оператори;
- Одобрява общите условия на договорите за предоставяне на ВиК услугите на потребителите;
- Упражнява контрол и налага санкции;
- Води регистър на договорите за възлагане извършването на ВиК услуги;
- Одобрява предложените от ВиК операторите бизнес планове;
- Извършва предварителен контрол, като при подготовката на концесионните и на другите видове договори за управление на ВиК системите дава становище по съответствието им със ЗРВКУ и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

На регулиране подлежат цените на услугите и тяхното качество, оценено чрез т.нар. „ключови показатели”. За постигането на нивата на услугите се изработват петгодишни бизнес планове (след тригодишния бизнес план за периода 2006 – 2008 г.), които обвързват цената на услугите, инвестиционната програма и ключовите показатели по зададени от КЕВР Наредби и Указания.

В тази връзка, през януари 2009 г. приключват преговорите за изменение на договора за концесия с цел хармонизирането му с новите законови разпоредби. Съгласно измененията в Договора за концесия, нивата на инвестициите следва да бъдат определени в бизнес плановете, които да бъдат предварително съгласувани със Столична община.

Бизнес план 2006 – 2008 г. бе одобрен през 2007 г.. В края на октомври 2008 г. беше одобрен Бизнес план 2009-2013 г., който предвиждаше постигането на задължителните нива на услуги и инвестиционна програма от 240 млн. лв. за посочения регулаторен период от 5 години. Неизпълнението на поне 75% от сумарно заложените в Бизнес плана инвестиции за две последователни години при одобрени цени на услугите или двукратно непостигане на нивата на услугите, съответно удостоверено с влязло в сила наказателно постановление от КЕВР и придружено с предложение от нея към Столична община, е правно основание да бъде започната процедура по прекратяване на концесията от страна на Столична община

Бележки към консолидирания финансов отчет

25. Ангажименти за инвестиции (продължение)

Договор за концесия (продължение)

Въпреки, че регулаторният период 2009-2013 година бе удължаван двукратно през следващите години по решение на Регулатора, първо до 2015, а след това до 2016 година (виж бележка *Ангажименти за извършване на капиталови инвестиции* по-долу), за периода на първоначално определения регулаторен период 2009-2013 година, Софийска вода АД отчита 241.6 млн. лв., с което е изпълнено условието за инвестиции от 240 млн. лв. за регулаторния период 2009-2013 година.

На 29 март 2017 г. Софийска вода АД получи одобрение на Бизнес плана за периода 2017 – 2021 г. и за ново увеличение на цените на В и К услугите считано от 1 април 2017 г. На 18 януари 2016 г. Министерски съвет приема наредбите за регулиране на цените и качеството на ВиК услугите, в резултат на което бизнес плановете на дружествата и измененията в цените се одобряват едновременно, започвайки от 2017 г. Поради това обстоятелство може да се очаква, че Софийска вода АД ще разчита на договорен тарифен план за настоящия петгодишен регулаторен период до 2021 г., като считано от 1 януари 2018 г и от 1 януари 2019 г.. Софийска вода АД получи второто съответно третото за новия регулаторен период увеличение в цените на В и К услугите в съответствие с одобрените ценови елементи в Бизнес план 2017-2021 г.

Съгласно договора за концесия, в Столична община се създава звено за мониторинг на концесията ("ЗМК") за целите на мониторинга и осигуряване спазването от страна на Концесионера на разпоредбите на Договора за концесия. Софийска вода АД си сътрудничи със ЗМК за улеснение на мониторинга на изпълнението и предоставянето на услуги, изготвя и предава на ЗМК различни доклади и отчети, и др.

Между 54 и 48 месеца преди очакваната дата на изтичане на концесията, „Софийска Вода” АД и Столична община следва да извършат съвместна проверка на публичните активи. Най-късно до 24 месеца преди въпросната дата, страните се споразумяват за начина на предаване на активите и дейността.

Считано от 15-тата договорна година до края на срока на концесията, „Софийска Вода” АД следва да внася 1% от годишната си разпределяема печалба по специална „сметка за обратно предаване“. Финансовият резултат за годината приключваща на 31 декември 2015 беше първият, от който беше заделен 1% в специалната сметка през 2016 г. Сумите, натрупани по тази сметка, могат да бъдат използвани преди края на Концесията в последния регулаторен период за разплащането на строителни дейности по концесионни активи, изрично посочени в схема за обратно предаване, но без да са част от последния бизнес план. Сметката ще бъде прехвърлена на „Водоснабдяване и Канализация“ ЕАД на датата на изтичане на Концесията срещу насрещно издаване на сертификат за „обратно предаване“, изготвен от Концедента. Натрупаната по сметката сума изчерпва изцяло задълженията на „Софийска Вода” АД по отношение на „обратно предаване“.

Във връзка със специалното право на ползване на публични активи за предоставяне на услуги - доставяне на вода, отвеждане на отпадъчните води и пречистване на отпадъчните води на потребителите на територията на концесията (ангажимент за извършване на услуга) е признат нематериален актив „концесионно право“. Балансовата стойност на „концесионното право“ към 31 декември 2019 г. е в размер на 276,384 хил. лева (2018: 278,954 хил. лева).

За 2019 г. инвестициите са в размер на 47,134 хил. лева (2018: 45,594 хил. лева), от които 41,135 хил. лева (2018: 38,908 хил. лева) представляват инвестиции в подобрения и в създаване на нови публични активи, от които 30,568 хил. лв. (2018 г.: 31,530 хил. лв.) са признати като приходи от строителство.

От началото на концесията до края на 2019 г. стойността на направените инвестиции е 710,208 хил. лева.

Сравнение между инвестициите съгласно одобрения бизнес за периода 2017 – 2021 и стойността на направените инвестиции по години е показано в таблицата по-долу.

Инвестиции в регулирани услуги	2017 (в млн. лв.)	2018 (в млн. лв.)	2019 (в млн. лв.)
Инвестиции съгласно одобрен Бизнес план 2017 г. - 2021г.	44.2	44.4	38.7
Реализирани инвестиции	43.6	40.8	43.8

Инвестициите в регулирани услуги, които според одобрения бизнес план следва да бъдат направени през 2020 г. и 2021 г. са в размер съответно на 33.8 млн. лв. и 33.0 млн. лв.

Бележки към консолидирания финансов отчет

25. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Договор за концесия (продължение)

През март 2018 г. беше подписано Трето допълнително споразумение към Договора за концесия със Столична Община. Основните предложени изменения по същество са, както следва:

- Въвеждане на задължение за Концесионера да направи инвестиции в определен минимален размер за периода до изтичане на срока на концесията: 209 млн. лева за действащия регулаторен период (2017-2021), доколкото Бизнес планът и цените за регулаторния период 2017-2021 г. останат в сила, и 165 млн. лева до края на концесията през 2025 г., до колкото Бизнес планът и цените за регулаторния период 2022-2026 г., които ще бъдат одобрени от Регулатора, го позволят.
- Въвеждане на допълнителен инвестиционен ангажимент на Концесионера (в допълнение към инвестиционната програма) да осигурява сума в размер на 1.5 млн. лева годишно за финансиране на конкретни В и К проекти от обществен интерес, определени от Столична община.
- Договорената норма на възвръщаемост от 17% да не бъде повече защитена от механизма на ценово ограничение, т.е. в случай на одобрение от страна на Регулатора на по-ниска норма на възвръщаемост, няма да е налице Ценово ограничение по смисъла на чл. 22.7. Съответно, за целите на формиране на цените на В и К услугите, предоставяни от Концесионера, ще се прилага нормата на възвръщаемост, определена от КЕВР, считано от 2022 г.
- Предложено е всички бази данни, включително клиентската база данни, както и регистрите на активите и ГИС, предоставени на Концесионера от Концедента в началото на концесията да останат собственост на Концедента. Също така, всички лицензи за използване на права на интелектуална собственост, както и гаранциите за продукти или оборудване или други права или договори на името на Концесионера, да се прехвърлят или предадат на Концедента след края на срока на концесията. Съответно, същите подлежат на връщане на СО след приключване на действието на Договора за концесия.

Бизнес план 2017 г. – 2021 г.

Върховната административна прокуратура е образувала дело за отмяна на решение N-БП-Ц-1/29.03.2017 г. на КЕВР, с което е одобрен Бизнес плана на Софийска вода АД за периода 2017- 2021 г. Софийска вода АД е конституирано като заинтересована страна. С решение 1895/20.03.2019 Административен съд – София-град отхвърля протеста на Върховна административна прокуратура против Решение № БП-Ц-1 от 29.03.2017 г. на Комисията за енергийно и водно регулиране. На база събраните и приети по делото доказателства, експертиза и предвид изложените от участващите страни в производството аргументи, Ръководството счита, на база на професионалното мнение на ангажираните юрисконсулти, че прогнозите за изхода на спора са положителни в посока потвърждаване на законосъобразността на протестираното Решение БП-Ц-1/29.03.2017 г.

Ангажименти за извършване на инвестиции

В съответствие със законодателните промени през 2016 г. в регулирането на ВиК услугите и в частност приетите наредби и указания за цените и качеството на ВиК услугите – през 2016 г., Софийска вода АД внесе нов петгодишен Бизнес план за периода 2017-2021 г., който бе окончателно одобрен с Решение на КЕВР № БП-Ц-1 от 29.03.2017 г. Общо заложените инвестиции за този регулаторен период са в размер на 209 хил. лв. при ежегодни изменения в цените на услугите съгласно наредбата за цени. Първото ценово увеличение бе утвърдено от КЕВР в самото решение за одобрение на Бизнес план 2017-2021 г., а второто и третото увеличение е в сила от 1 януари 2018 г. съгласно решение на КЕВР № Ц-34 от 15.12.2017 г.

С трето решение № Ц – 20 от 28.12.2018 г. КЕВР утвърждава, считано от 01.01.2019 г., нови цени на водоснабдителните и канализационните услуги, предоставяни от „Софийска вода“ АД.

В последствие, с решение № Ц – 37 от 23.12.2019 г. КЕВР утвърждава, считано от 01.01.2020 г. нови цени на водоснабдителните и канализационните услуги, които Софийска вода АД предоставя.

В допълнение към инвестициите по одобрения Бизнес план за 2017-2021 г. Софийска вода АД е поела ангажимент за допълнителни инвестиции по договор за спогодба със Столична община от 16.01.2009 г. Към 31 декември 2018г. и 31 декември 2019г. размерът на оставащите инвестиции е бил съответно 5.3 млн. лв. и 4.4 млн. лв. (бележка 20).

26. Свързани лица

Групата има отношение на свързано лице с Групата-майка - „Веолиа Вода (София) БВ” (държи 77.10% от акциите на „Софийска вода” АД), както и с другите дружества от Групата Веолиа и с миноритарния акционер Водоснабдяване и канализация ЕАД (ВиК) (22.9%). Крайната компания майка е Веолиа Енвиронман СА, Франция.

Свързаните лица на Групата са крайната компания майка и всички дружества под общ контрол, както и ключов ръководен персонал. Тъй като миноритарния акционер ВиК е с едноличен собственик Столична Община (СО), което го прави свързано с правителството Група, за свързани лица се смятат и компании, които са под държавен контрол.

Групата е извършило анализ на индивидуално и колективно значимите сделки с компании под общия контрол на правителството, които са както следва:

- Приходи и разходи от договори за строителство със СО;
- Приходи за зелена енергия с Национална Електрическа Компания ЕАД – собственост на държавата (оповестени в бележка 4);
- По силата на подписан с НЕК ЕАД договор, последния фактурира на „Софийска вода” АД 1,215 хил. лв. (без ДДС) за преминаването на закупената от Групата вода през съоръженията на НЕК, за да може водата да достигне до извънградската зона на София. Този разход е признат в Разходи за материали – Електричество, вода и отопление. За сметка на това „Софийска вода” АД е фактурирала на НЕК 1,215 хил. лв. (без ДДС) поради факта, че НЕК е генерирала електрическа енергия от водата, която е преминала през нейните съоръжения. Приходът е признат в Приходи от доставка на вода.

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Свързани лица (продължение)

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2019 г.:

Свързани лица <i>В хиляди лева</i>	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2019 г.	
			Вземания	Задължения
Веолия Вода Централна и Източна Европа	Притежава 100% от капитала на Веолия Вода (София) БВ	Предоставени технически услуги 1,496	-	2,992
Веолия Енвиронман СА, Франция	Дружество под общ контрол	Такси по банкови гаранции 20	-	11
Веолия Кампус	Дружество под общ контрол	Обучения 29	-	2
Веолия Чешка Република	Дружество под общ контрол	Участие в събитие 38	-	26
Веолия Енвиронман СА, Франция	Дружество под общ контрол	Отстъпка 52	52	-
Водоснабдяване и канализация ЕАД	Притежава 22.90% от капитала на “Софийска Вода” АД	Разходи за наем 50	-	10
		Разходи за лабораторни тестове и анализи 2	-	1
		Продажба на материали 1	6	-
Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД	Дружество под общ контрол	Гаранции по договори -	-	2
		Поддръжка на климатици 24	-	25
		Физикохимичен анализ 1	1	-
		Закупуване на климатици 11	-	2
		SCADA мониторинг 1	-	-
		Консултантски услуги - Загорка 1	-	-
		Видео-записващи услуги 5	6	-
Веолия Енерджи Варна ЕАД	Дружество под общ контрол	Обучение по БЗР 5	-	4

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Свързани лица (продължение)

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2019 г.:

Свързани лица <i>В хиляди лева</i>	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2019 г.	
			Вземания	Задължения
Веолия Сървис България ЕАД	Дружество под общ контрол	Префактуриране на разходи 2 Физико-химични анализи 3	-	-
Веолия Енерджи България ЕАД	Дружество под общ контрол	Префактуриране на разходи 1 Участие в събитие 3	3	-
			-	-
САД С.А. клон България КЧТ	Дружество под общ контрол	Префактуриране на разходи 14 Гаранции по договори - Продажба на материали -	-	-
			-	11
			3	-
ДЗЗ Зона 2015	САД С.А. клон България КЧТ	Ремонтни дейности по ВиК мрежата на град София 1,132	-	289
	притежава 50% от капитала на Групата	Продажба на материали 5	5	-
Обединение "Кубратово 2018" ДЗЗД	САД С.А. клон България КЧТ	Ремонтни дейности по ВиК мрежата на град София 2,942	-	278
	притежава 95% от капитала на Групата	Консумативи 6	9	-
		Общо:	85	3,653

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Свързани лица (продължение)

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2018 г.:

Свързани лица <i>В хиляди лева</i>	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2018 г.	
			Вземания	Задължения
Веолия Вода (София) БВ	Притежава 77.10% от капитала на “Софийска Вода” АД	Начислена лихва 849	-	-
Веолия Вода Централна и Източна Европа	Притежава 100% от капитала на Веолия Вода (София) БВ	Предоставени технически услуги 1,496	-	1,496
Веолия Вода Обединено Кралство	Дружество под общ контрол	-	-	1,521
Веолия Кампос	Дружество под общ контрол	Обучения 18	-	18
Веолия Чешка Република	Дружество под общ контрол	Участие в събитие 11	-	11
Веолия Енвиронман СА, Франция	Дружество под общ контрол	Отстъпка 2	2	-
Водоснабдяване и канализация ЕАД	Притежава 22.90% от капитала на “Софийска Вода” АД	Разходи за наем 14	1	5
		Разходи за лабораторни тестове и анализи 2	-	1
		Префактуриране на разходи 5	5	-
		Продажба на материали 1	1	-
		Платена гаранция 2	2	-
Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД	Дружество под общ контрол	Приход от консултантска услуга 7	9	-
		Префактуриране на разходи 1	-	-
		Физикохимичен анализ 1	-	-
		Поддръжка на климатици 1	-	1
		Разход за отоплителни термо сплит системи 19	-	23

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Свързани лица (продължение)

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2019 г.:

Свързани лица <i>В хиляди лева</i>	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2018 г.	
			Вземания	Задължения
Веолия Енерджи Варна ЕАД	Дружество под общ контрол	Обучение по БЗР 3 Гаранции по договор 3 Обслужване на горелки 5 Приход от проучване, обследване и локализация на скрити течове 2	- - - 1	- - - -
Веолия Енерджи България ЕАД	Дружество под общ контрол	Префактуриране на разходи - Закупуване на климатици 4	- -	- -
САД С.А. клон България КЧТ	Дружество под общ контрол	Ремонтни дейности по ВиК мрежата на град София 234 Гаранции по договори - Продажба на материали 20	- 2 -	- 13 -
ДЗЗ Зона 2015	САД С.А. клон България КЧТ притежава 50% от капитала на Групата	Ремонтни дейности по ВиК мрежата на град София 2,963 Продажба на материали 2	- 2	696 -
Обединение "Кубратово 2018" ДЗЗД	САД С.А. клон България КЧТ притежава 95% от капитала на Групата	Ремонтни дейности по ВиК мрежата на град София 170	-	33
Общо:			25	3,818

Транзакции с директори и служители с контролни функции

Групата също така има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции. Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала и в разходи за външни услуги както следва:

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал се състои от:

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Краткосрочни доходи на служители	284	516
Плащания на базата на акции	-	206
	284	722
<i>В хиляди лева</i>		
От тях на салдо краткосрочни доходи към 31 декември	25	25

Бележки към консолидирания финансов отчет

26. Свързани лица (продължение)

През 2019 г. Групата е начислило разходи в размер на 1,496 хил. лева за технически услуги (2018: 1,496 хил. лева), които включват и възнаграждения за услуги по предоставяне на ключов управленски персонал. Услугите са предоставени от юридическо лице Веолия Централна и Източна Европа и разходите за тях са включени в предоставената по-горе информация за сделки с това свързано лице.

27. Лизинг

(а) Лизинг като лизингополучател (МСФО 16)

Групата наема като лизингополучател активи, включително сгради (офиси и складове), помещение за ИТ оборудване, автомобили и друго оборудване. Тези лизинги обичайно се сключват за период от няколко години, като някои от тях съдържат опция за подновяване на лизинга след тази дата с още една година. Някои от лизингите предвиждат допълнителни наемни плащания, които се базират на промени в местните ценови индекси. Групата наема на лизинг транспортни средства, които при МСС 17 бяха класифицирани като финансов лизинг. Вж. Бележка 18.

Групата наема ИТ оборудване с договори от една до три години. Тези лизинги са краткосрочни и/или с ниска стойност на индивидуалните устройства. За тези активи Групата не признава право на ползване и пасив по лизинг.

Вж. счетоводната политика в бележка 3.

По-долу е представена информация за Групата в качеството на лизингополучател.

(i) Активи с право на ползване

Активите с право на ползване включват съоръжения и имоти на лизинг, които не отговарят на определението за инвестиционни имоти и са представени по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Наеми на офиси и др.	Трансп ортни средст ва	Общо
2019			
Баланс към 1 януари 2019	1,821	3,065	4,886
Амортизация за годината	(1,251)	(666)	(1,917)
Придобиване на активи с право на ползване	632	-	632
Отписване на активи с право на ползване	(664)	-	(664)
Баланс към 31 декември	538	2,399	2,937

(ii) Задължения по лизинги

<i>В хиляди лева</i>	2019
Анализ на падежите – договорени недисконтирани парични потоци	
По-малко от една година	1,343
Между една и пет години	777
Повече от пет години	-
Общо недисконтирани пасиви по лизинг към 31 декември	2,120
Пасиви по лизинг, включени в отчета за финансовото състояние към 31 декември	2,093
Текущи	1,324
Нетекущи	769

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Лизинг (продължение)

(iii) Суми признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	<u>2019</u>
2019 – Лизинги, съгласно МСФО 16	
Лихви върху пасиви по лизинг	<u>(39)</u>

2018 – Оперативни лизинги съгласно МСС 17	<u>2018</u>
Разходи за наем	1,143

(iv) Суми, признати в отчета за паричните потоци

<i>В хиляди лева</i>	<u>2019</u>
Общо изходящи парични потоци за лизинги	<u>2,411</u>

(v) Опции за удължаване

Някои договори за лизинг включват опции за удължаване, които Групата може да упражни. В такива случаи, за договори, които изтичат до една година от датата на отчета, Групата е допуснало удължаване с една година. Където е от практическа полза, Групата включва опции за удължаване с цел гъвкавост. Опциите за удължаване могат да бъдат упражнени само от Групата и не от лизингодателя. В началото на лизинга Групата преценява дали с голяма степен на сигурност може да се очаква, че ще упражни опцията за удължаване. Преоценка на това решение се извършва при значими събития или при значима промяна в обстоятелствата, които са в контрола на Групата.

28. Събития, настъпили след датата на финансовия отчет

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви заразяването с коронавирус за пандемия и на 13 март 2020 г. българското Правителство обяви извънредно положение. В отговор на потенциално сериозната заплаха, която представлява COVID – 19 за общественото здраве, българските правителствени власти взеха мерки за ограничаване на разпространението, включително въвеждане на ограничения за преминаването на хора през граница, ограничения за влизане на чуждестранни посетители и „блокиране“ на определени отрасли, в очакване на по-нататъшно развитие на ситуацията. В частност, авиолиниите и железопътният транспорт спряха международния превоз на хора; училищата, университетите, ресторантите, кината, театрите и музеите, както и спортните зали, с изключение на хранителните магазини, „плод и зеленчук“ и аптеки, бяха затворени. Някои бизнеси в България също така инструктираха своите служители да си останат вкъщи и имаха намален обем или временно спрени операции.

По-широкомащабният икономически ефект от тези събития включва:

- Прекъсване на бизнес операциите и икономическата дейност в България, с каскаден ефект нагоре и надолу по веригите за доставка;
- Значително прекъсване на дейностите в определени сектори в България, както и на пазари, силно-зависими от чуждестранна верига за доставка, както и експортно ориентирани бизнеси, силно-зависими от чуждестранните пазари. Засегнатите сектори включват търговия и транспорт, пътуване и туризъм, развлечения, производство, строителство, търговия на дребно, застраховане, обучение и финансовия сектор;
- Значителен спад в търсенето на стоки и услуги, които не са от жизнена необходимост;
- Увеличение на икономическата несигурност, рефлектиращо в по-волатилни цени на активите и обменните курсове.

Групата оперира в сектор водоснабдяване, който не е засегнат значително от избухването на COVID-19 и през последните 3 месеца Групата реализира относително стабилни продажби, като дейността, включително и доставките, не бяха прекъснати. На база публично достъпна информация към датата, на която тези финансови отчети са одобрени за публикуване, ръководството на Групата е взело под внимание потенциалното развитие на епидемията и очаквания ефект върху Групата и икономическата среда, в която то оперира, включително мерките, които вече са предприети от Правителството.

През март 2020 българското правителство обяви програма за Държавна помощ за противодействие на негативните ефекти от епидемията от COVID -19 върху икономиката. Групата е преценило, че програмата за държавна помощ има индиректен ефект върху Групата, като подобрява финансовата стабилност на неговите клиенти.

За да се осигури непрекъснатостта на експлоатационните дейности и ликвидната позиция на Групата, ръководството е внедрил набор от мерки, които по-специално включват внедряването на програмата - работа от разстояние на ротационен принцип за значителна група административни служители, както и служители от отделите по продажби и снабдяване.

По отношение на веригата за доставки, ръководството не предвижда сериозни промени. Основните сфери, които евентуално могат да бъдат засегнати, са свързани с доставката на химикали, използвани в услугата за доставяне на вода, ако доставчиците изпитват някакви затруднения, породени от COVID-19, или ако доставчиците на строителни услуги изпитват някакви затруднения, които са ангажирани от Групата за изпълнение на инвестиционната ѝ програма, или такъв вид работа бъде прекъсвана поради официални мерки на Правителството или на Столична община. Към момента на одобряване на тези финансовите отчети за издаване, ръководството оценява риска като малко вероятен. В допълнение, ръководството смята, че ако официалните мерки на Правителството възпрепятстват изпълнението на задължението за годишните инвестиции, Групата би могло да поиска от Регулатора удължаване на срока за изпълнение на инвестициите, планирани в бизнес плана на Групата.

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Събития, настъпили след датата на финансовия отчет (продължение)

По отношение на продажбите ръководството счита, че няма риск за значително намаляване на продажбите, но наблюдава, че продажбите към физическите лице се увеличават, а към юридическите лица намаляват слабо в общите продажби към края на месец май 2020 г. В допълнение, ръководството смята, че пряк ефект от ситуацията с COVID-19 би било увеличение в забавянето на плащанията от страна на клиентите. Ръководството смята, че евентуалният спад при плащанията от клиентите би могъл да бъде в рамките на 6% до 8%. Но според ръководството този ефект няма да влоши способността на Групата да изпълнява нормалните си бизнес задължения, включително планираните вноски по банковите заеми.

В обобщение, въз основа на публично достъпната информация към момента, текущите ключови показатели за ефективност на Групата и с оглед на иницираните от ръководството действия, не се предвижда пряко, незабавно и значително неблагоприятно въздействие на проявата на COVID - 19 върху Групата, нейните операции, финансово състояние и оперативни резултати. Ръководството не може, обаче, да изключи възможността за ескалация в обхвата на правителствените мерки насочени към ограничаване на разпространението на заразата или последващо неблагоприятно въздействие на такива мерки върху икономическата среда, в която работим, да има неблагоприятен ефект върху Групата и нейното финансово състояние и оперативни резултати в средносрочен и дългосрочен план. Ръководството продължава да следи внимателно ситуацията и ще реагира, за да смекчи въздействието на такива събития и обстоятелства при възникването им.

29. Корекции на грешки

През 2019 г. са открити следните грешки от Групата и съответно те са коригирани във финансовите отчети за 2019 г. в съответствие с изискванията на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“:

- А) В съответствие с приложимото законодателство и информацията от КЕБР, Групата ползва увеличения в цените на ВиК услугите на база сумите, инвестирани в съответната година, независимо от това дали проектите са завършени или са в процес на изпълнение. В резултат на това ръководството прецени, че амортизацията на сумите, инвестирани и включени в стойността на нематериалния актив „Концесионно право“, следва да започне през годината на инвестиране, а не когато физическите проекти, в които са инвестирани сумите, бъдат завършени. Ръководството оцени ефекта от започване на амортизацията на инвестираните суми в годината на инвестирането им. В резултат на това, нетна балансова стойност на нематериалния актив „Концесионно право“ е намалена към 01.01.2018 г. със 7,364 хил. лв., към 31.12.2018 с 8,643 млн. лв. и разходите за амортизация за 2018 г. бяха увеличени с 1.279 хил. лв.
- В) През 2008 г. Групата подписва Второ допълнително споразумение към Договора за концесия. В резултат на това Групата признава задължение в размер на 12,200 хил.лв. Пасивът е признат срещу разходи. В следващите години, за да изпълни задължението си, Групата инвестира суми, както е договорено във Второ допълнително споразумение. Тези суми са представени като активи и за същите суми Групата прехвърля част от първоначално признатия пасив към приходи за бъдещи периоди. Впоследствие Групата амортизира инвестираните суми за срока на Договора за концесия и отложените приходи са намалени със същите съответстващи суми, за да се компенсира ефекта от разходите за амортизация.
Въз основа на допълнителен анализ на МСС 38 Нематериални активи, ръководството приема решение, че признатите активи не отговарят на дефиницията за актив и ще бъдат отписани заедно със стойността на съответстващите отсрочени приходи. В резултат на това, нетните балансови стойности на нематериалните активи и отложените приходи са намалени с 3,722 хил. лв. и 5,482 хил. лв. към 01.01.2018 г. и 31.12.2018 г. съответно. В допълнение, разходите за амортизация и други доходи за 2018 г. са намалени с 376 хил. лв.

Бележки към консолидирания финансов отчет

29. Корекции на грешки (продължение)

- С) Групата прилага МСФО 15 Приходи от договори с клиенти от 01.01.2018 г. През 2019 г. ръководството преценява, че с оглед спазването на изискванията на Стандарта, приходите от строителство следва да се признаят до стойността на очакваните допълнителни приходи, които се очаква да бъдат генерирани от инвестиции през съответната година до края на Договора за концесия, като се изключват възможни опции за удължаване на договора. В резултат на това, ръководството намалява приходите от строителство и разходите, формиращи себестойността на строителните услуги с 7,378 хил. лв. за 2018 г., което се основава на оценката на ръководството за разликата между общо инвестираните средства за строителни услуги и справедливата стойност на възнаграждението, което се очаква да бъде реализирано до края на концесионния договор.
- Д) Спазвайки изискванията на МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“ и отчитайки прилаганата счетоводна политика за представяне на разходите в отчета за приходите и разходите и другия всеобхватен доход, класифициран по характера му, ръководството взема решение да промени представянето на сумите, представени като разходи по продажбите на услуги за строителство, в съответствие с характера на тези разходи. Редът „разходи за продажби на услуги за строителство“ в размер на 31,530 хил. лв. във финансовата информация за 2018 г. е премахнат и съответно в редовете „Разходи за материали“, „Разходи за външни услуги“, „Разходи за заплати има увеличение съответно с 2,755 хил. лв., 23,881 хил. лв. и 4,894 хил.лв. съответно.
- Същото представяне се прилага в отчета за приходи и разходи и друг всеобхватен доход за 2019 г.
- Е) Санкции за заустване на промишлени води със завишена концентрация на замърсители на стойност 507 хил.лв. , отчитани преди като „Други доходи“, се представят сега в ред „Приходи“ със сравнителна информация за 2018 г.
- Ф) Годишната такса водовземане/заустване в размер на 3,764 хил.лв., отчитана преди като „Разходи за външни услуги“, сега се представя като „Други оперативни разходи“ и е представена със сравнителна информация за 2018 г., за да се постигне съпоставима презентация с естеството на таксата.
- Г) Таксите, плащани на колекторските фирми в размер на 1,382 хил.лв., отчитани преди като „Други оперативни разходи“, сега се представят като „Разходи за външни услуги“ със сравнителна информация за 2018 г., за да се постигне съпоставима презентация с естеството на таксите.
- Н) В следствие на тези корекции, както е оповестено в точка А, Групата признава допълнителен актив по отсрочени данъци в размер на 736 хил.лв. и 864 хил.лв. към 1 януари 2018 г. и 31 декември 2018 г. съответно и положителен ефект в разходи за данъци от 128 хил.лв.

Грешките са коригирани чрез корекции на засегнатите статии във финансовия отчет за предишни периоди. Следните таблици обобщават отражението върху индивидуалните финансови отчети на Групата.

Бележки към консолидирания финансов отчет

Консолидиран отчет за финансовата позиция
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бел.	31 декември 2018	Корекции	31 декември 2018 Преизчислен*	1 януари 2018	Корекции	1 януари 2018 Преизчислен*
Активи							
Имоти, машини, съоръжения и оборудване		20,171	-	20,171	18,771	-	18,771
Нематериални активи	A,	297,640	(14,125)	283,515	295,410	(11,086)	284,324
Активи по отсрочени данъци	B	7,086	864	7,950	6,602	737	7,339
Търговски и други вземания	H	1,025	-	1,025	237	-	237
Общо нетекущи активи		325,922	(13,261)	312,661	321,020	(10,349)	310,671
Материални запаси		2,189	-	2,189	1,991	-	1,991
Търговски и други вземания		25,409	-	25,409	35,766	-	35,766
Активи по договори с клиенти		9,936	-	9,936	-	-	-
Корпоративен данък за възстановяване		12		12	12		12
Вземания от свързани лица		25	-	25	11	-	11
Парични средства и еквиваленти		35,240	-	35,240	25,864	-	25,864
Общо текущи активи		72,811		72,811	63,644	-	63,644
Общо активи		398,733	(13,261)	385,472	384,664	(10,349)	374,315

Бележки към консолидирания финансов отчет

Консолидиран отчет за финансовата позиция (продължение)

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бел.	31 декември 2018	Корекции	31 декември 2018 Преизчислен*	1 януари 2018	Корекции	1 януари 2018 Преизчислен*
Собствен капитал							
Регистриран капитал		8,884	-	8,884	8,884	-	8,884
Резерви		10,774	-	10,774	10,774	-	10,774
Неразпределена печалба	A,H	246,090	(7,779)	238,311	214,868	(6,628)	208,240
Общо собствен капитал		265,748	(7,779)	257,969	234,526	(6,628)	227,898
Пасиви							
Задължения по заеми и кредити		48,306	-	48,306	18,032	-	18,032
Пасиви по лизинги		1,529	-	1,529	1,505	-	1,505
Пасиви по договори с клиенти		1,400	-	1,400	1,350	-	1,350
Отсрочен приход	B	5,108	(5,108)	-	3,408	(3,408)	-
Търговски и други задължения		7,431	-	7,431	7,790	-	7,790
Общо нетекущи пасиви		63,774	(5,108)	58,666	32,085	(3,408)	28,677
Задължения по заеми и кредити		24,553	-	24,553	80,519	-	80,519
Пасиви по лизинги		1,093	-	1,093	783	-	783
Отсрочен приход	B	374	(374)	-	313	(313)	-
Задължения по договори с клиенти		4,751	-	4,751	-	-	-
Корпоративен данък за внасяне		180	-	180	605	-	605
Задължения към свързани лица		3,818	-	3,818	3,352	-	3,352
Търговски и други задължения		32,008	-	32,008	28,923	-	28,923
Провизии		1,835	-	1,835	3,154	-	3,154
Доходи на наети лица		599	-	599	404	-	404
Общо текущи пасиви		69,211	(374)	68,837	118,053	(313)	117,740
Общо пасиви		132,985	(5,482)	127,503	150,138	(3,721)	146,417
Общо собствен капитал и пасиви		398,733	(13,261)	385,472	384,664	(10,349)	374,315

Бележки към консолидирания финансов отчет

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2018	Корекции	2018
				Препрчислен*
Приходи	<i>E</i>	158,227	507	158,734
Приходи от строителство	<i>C</i>	38,908	(7,378)	31,530
Други приходи	<i>B, E</i>	1,822	(883)	939
		198,957	(7,754)	191,203
Разходи за материали	<i>D</i>	(9,242)	(2,755)	(11,997)
Разходи за външни услуги	<i>D, F, G</i>	(28,621)	(21,499)	(50,120)
Разходи за амортизации	<i>A, B</i>	(41,741)	(903)	(42,644)
Разходи за възнаграждения на наети лица	<i>D</i>	(22,655)	(3,178)	(25,833)
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	<i>D</i>	(5,699)	(1,716)	(7,415)
Загуби от обезценка на търговски вземания и активи по договори с клиенти		(8,516)	-	(8,516)
Други разходи за дейността	<i>D, F, G</i>	(5,867)	(2,382)	(8,249)
Разходи за строителство	<i>C, D</i>	(38,908)	38,908	-
Печалба от оперативна дейност		37,708	(1,279)	36,429
Финансови приходи		38	-	38
Финансови разходи		(2,742)	-	(2,742)
Нетни финансови разходи		(2,704)	-	(2,704)
Печалба преди данъци		35,004	(1,279)	33,725
Разходи за данъци	<i>H</i>	(3,793)	128	(3,665)
Печалба за периода		31,211	(1,151)	30,060

Бележки към консолидирания финансов отчет

Консолидиран отчет за паричните потоци
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2018	Корекции	2018 Прензчислен*
Парични потоци от оперативна дейност				
Нетна печалба за периода	A	31,211	(1,151)	30,060
Корекции за:				
Амортизация на имоти, машини и съоръжения		4,365	-	4,365
Амортизация на нематериални активи	A, B	37,376	903	38,279
Загуби от обезценка на търговски вземания и активи по договори с клиенти		8,516	-	8,516
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност / (реализация)		(92)	-	(92)
Брак на материали		19	-	19
Разходи за брак на дълготрайни активи		21	-	21
Нетни финансови разходи		2,704	-	2,704
Печалба от продажбата на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(3)	-	(3)
Разходи за данъци	H	3,793	(128)	3,665
		87,910	(376)	87,534
Изменение на:				
- задължения за доходи на наети лица		220	-	220
- провизии		(1,319)	-	(1,319)
- материалните запаси		(124)	-	(124)
- търговски и други вземания		(10,872)	-	(10,872)
- търговски и други задължения		3,145	-	3,145
- активи по договори с клиенти		2,001	-	2,001
- пасиви по договори с клиенти		575	-	575
- отсрочени приходи	B	1,762	(1,762)	-
Паричен поток от оперативна дейност		83,298	(2,138)	81,160
Изплатени данъци върху печалбата				
		(4,701)	-	(4,701)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		78,597	(2,138)	76,459
Парични потоци от инвестиционна дейност				
Постъпления от продажбата на имоти, машини, съоръжения и оборудване		200	-	200
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(7,183)	-	(7,183)
Придобиване на нематериални активи	B	(32,999)	2,138	(30,861)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(39,982)	2,138	(37,844)
Паричен поток от финансова дейност				
Получени заеми		98,320	-	98,320
Изплатени заеми		(123,184)	-	(123,184)
Плащания на пасиви по лизинги (2018: задължения за финансов лизинг)		(1,017)	-	(1,017)
Платени лихви		(3,358)	922	(2,436)
Други финансови разходи		-	(922)	(922)
Нетен паричен поток за финансова дейност		(29,239)	-	(29,239)
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти				
		9,376	-	9,376
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		25,864	-	25,864
Пари и парични еквиваленти на 31 декември		35,240	-	35,240



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 консолидирания финансов отчет Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 3 до стр. 81 консолидиран финансов отчет на „Софийска Вода“ АД („Дружеството“) и неговото дъщерно дружество (заедно „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на същественияте счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2019 г. и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните 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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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 консолидирания 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 консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания 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 консолидирания финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Основните източници на приходи на Групата са свързани с доставката на водоснабдителни и канализационни услуги. Групата е признала приходи от тези услуги в размер на 167,236 хил. лева за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. 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. Групата следва процес на няколко нива и стъпки при оценяването, обработката, фактурирането и осчетоводяването на приходните сделки, който включва и ръчно въвеждане на данни. 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 оценка за консумацията за периода	Нашите одиторски процедури в тази област включиха, освен всичко друго и: — 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, заложили 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
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. Поради посочените по-горе обстоятелства, ние счетохме, 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.	проектирането, внедряването и оперативната ефективност на контролите, свързани с идентифицирането и отчитането на приходните транзакции, потвърждаването на и създаването на информационни промени в системите и изчислението на сумите, които се фактурират на клиентите; — 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 Групата 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 консолидирания финансов отчет на Групата 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 консолидирания финансов отчет.

Виж бележка 3 (в) „Значими счетоводни политики“ – „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“ и бележка 3 (г) „Нематериални активи“ към консолидирания финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
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. 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 питейната 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.	В тази област нашите одиторски процедури включиха, но не се ограничиха до: — 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, заложи 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
Всяко несъответствие с гореспоменатите задължения може да доведе то 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. 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. 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 счетохме, че тази област е ключов одиторски въпрос.	връзка с регулираните дейности, обект на техния надзор; — 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 консолидирания финансов отчет по отношение на ангажменти 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 (в) „Значими счетоводни политики“ – „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“ и 3 (г) „Значими счетоводни политики“ – „Нематериални активи“ бележка 13 „Нематериални активи“ към консолидирания финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Както е оповестено в бележка 13, през текущия период Групата е идентифицирала 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. В резултат на горното към 31 декември 2019 г. Групата е направила 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 Групата, определена като справедливата стойност на ЕГПП, намалена с разходите по освобождаване, като приблизителната оценка е направена по метода на дисконтираните парични потоци. 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	В тази област нашите одиторски процедури, изпълнени с помощта на нашите специалисти оценители включиха, освен всичко друго и: — Оценка на база изискванията на приложимите стандарти за финансово отчитане на счетоводната политика на Групата 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 Групата спрямо изискванията на приложимите стандарти за финансово отчитане, пазарната практика, както и оценка за вътрешната му последователност; — Анализ на качеството на предвижданията на Групата чрез сравнение на историческите прогнози с реалните резултати; — Оценка доколко подходящо е групирането на активите в ЕГПП на база на разбирането ни за дейността на Групата и бизнес направления;

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
ключовото допускане е свързано с вероятността за удължаване на срока на Концесионния договор. 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.	— Критичен анализ на основните допускания, използвани в модела за обезценка на Групата, включително тези във връзка с: • 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. — 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 Групата за чувствителността на модела към промени в ключовите му допускания; — Преценка доколко подходящи и пълни са оповестяванията свързани с обезценките в консолидирания финансов отчет.

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

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

Нашето мнение относно консолидирания 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 консолидирания 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 с консолидирания 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 консолидирания доклад за дейността и консолидираната нефинансова 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 консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният 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) Консолидираната нефинансова декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидираният 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 консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този консолидиран 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 консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови нейната дейност, 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 Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният 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 консолидиран 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 консолидирания 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 Групата.
- 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 Групата 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 консолидирания 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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 консолидирания 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 консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2018 г. на „Софийска Вода“ АД от извънредното общо събрание на акционерите, проведено на 6 декември 2019 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща 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 Групата.

КПМГ Одит ООД


Добринка Калоянова
Управител

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
17 юли 2020 г.


Иван Андонов
Регистриран одитор,
отговорен за одита

