

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА
БУЛГАРГАЗ ЕАД**

Доклад относно одита на финансовия отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **БУЛГАРГАЗ ЕАД** („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в раздела от нашия доклад *База за изразяване на квалифицирано мнение*, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Както е оповестено в Приложение 29 *Условни активи и условни задължения* към финансовия отчет, БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД и дъщерните му дружества БУЛГАРГАЗ ЕАД и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД са страни по Дело СОМР/В1/АТ.39849 – БЕХ Газ (Дело БЕХ Газ), образувано от Европейската комисия (ЕК) във връзка с официално производство за разследване относно това дали БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД (БЕХ ЕАД) и дъщерните му дружества БУЛГАРГАЗ ЕАД и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД нарушават правилата за конкуренция на ЕС на пазара на природен газ в страната. Процедурата е образувана във връзка с опасения на ЕК, че БЕХ ЕАД и дъщерните му дружества препятстват свои потенциални конкуренти да получат достъп до българската газопреносна мрежа и до съоръжението за съхранение на природен газ, като изрично или мълчаливо отказват достъп на трети страни или го забавят, както и евентуално препятстване на конкурентите да получат достъп до главния газопровод за внос чрез резервиране на капацитет на територията на Румъния.

На 24 ноември 2017 г. Народното събрание на Република България взе решение за приключване на Дело БЕХ Газ, по реда на чл.7 от Регламент (ЕО) №1/2003, без признаване на твърдените нарушения и без поемане на отговорност за тях, като бъдат предприети всички необходими действия за защита интересите на Република България и дружествата БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, БУЛГАРГАЗ ЕАД и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД, включително действия за обжалване на евентуално забранително решение от страна на ЕК във връзка с приключване на Дело СОМР/В1/АТ.39849 – БЕХ Газ.

Към датата на одобрение за издаване на финансовия отчет на Дружеството, ЕК не е взела официално решение за прекратяване на Дело БЕХ Газ, както и решение за евентуалния размер на финансовата санкция за БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД и дъщерните му дружества БУЛГАРГАЗ ЕАД и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД. Ръководството на Дружеството е направило анализ и оценка на наличната информация относно евентуалния изход на Дело БЕХ Газ и не е в състояние да измери надеждно размерът на потенциалното задължение, което ще бъде ангажимент на БУЛГАРГАЗ ЕАД.

Поради присъщата несигурност, относно крайния изход от Дело БЕХ Газ, и наличието на значителна преценка за определяне на потенциалния ефект на задължението, включително и факта, че са налице три страни по делото – БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, БУЛГАРГАЗ ЕАД и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД, ние не бяхме в състояние да се уверим в достатъчна степен на сигурност относно размера на потенциалното задължение относимо за БУЛГАРГАЗ ЕАД по дело СОМР/В1/АТ.39849 – БЕХ Газ, съответно ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими някакви корекции и техния ефект върху годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2017 г.

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

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела *База за изразяване на квалифицирано мнение* по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно размера на потенциално задължение по дело COMP/B1/AT.39849 – БЕХ Газ към 31 декември 2017г. Съответно, ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. В допълнение към въпроса, описан в раздела *База за изразяване на квалифицирано мнение*, ние определихме въпросът, описан по-долу, като ключов одиторски въпрос, който да бъде комуникиран в нашия доклад.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p><i>Търговски вземания – Последваща оценка - (153,736 хил. лв., оповестени във финансовия отчет)</i></p> <p>Пояснително приложение 10 към финансовия отчет Към 31 декември 2017г. търговските вземания на БУЛГАРГАЗ ЕАД нетно от обезценка са в размер на 153,736 хил. лв., което представлява 49% от стойността на текущите активи на Дружеството към тази</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> Проверка на договорните ангажменти и кореспонденцията, свързана с тях, като обърнахме особено внимание на сроковете за погасяване, получени обезпечения, промени в условия, спрямо първоначално договорените;

<p>дата.</p> <p>Дружеството е установило вътрешни процедури и правила, както и политики за последващата им оценка, включващи, преглед на финансовото състояние на контрагента, очаквани бъдещи парични потоци, стойност на обезпеченията и други, предполагащи множество преценки от страна на ръководството на Дружеството.</p> <p>Предвид това, че основният предмет на дейност на Дружеството е обществена доставка на природен газ за страната, то е изложено на концентрация на кредитен риск най-вече по отношение на вземанията от топлофикационните дружества, които съставляват съществен дял от клиентското портфолио и имат ликвидни затруднения.</p> <p>Поради което ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Потвърдихме позициите на Ръководството чрез преглед на външни доказателства, като например, значителни финансови затруднения и кореспонденция с длъжниците, споразумения за разсрочване, писмени становища от юристи, плащания след края на отчетния период, свързани с търговските вземания;• Направихме проверка относно разумността на определените проценти за обезценка на вземанията, които се прилагат при изчислението на обезценката, за избрани клиенти и проверихме математическата точност на възрастовата структура на вземанията и изчислението на обезценката на вземанията от клиенти към края на периода;• Направен е преглед за пълнота и адекватност на оповестяванията във финансовия отчет на Дружеството по отношение на последващата оценка на търговски вземания. Оповестяванията са включени в Пояснително приложение 10 <i>Търговски и други вземания</i> към финансовия отчет.
---	---

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

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

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

неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела *Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него* по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията 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 (чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в *Доклад относно одита на финансовия отчет* по-горе.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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.

- Одиторско дружество Ейч Ел Би България ООД е назначено за одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017г. на БУЛГАРГАЗ ЕАД („Дружеството“) с протокол № Е-РД-21-41 на Министъра на енергетиката от 10 юли 2015г. за период от три години.

- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017г. на Дружеството представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

Одиторско дружество

ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ ООД

Управител:

Милена Христова

Регистриран одитор, отговорен за одита:

Васка Гелина



The image shows a handwritten signature in blue ink over a blue circular stamp. The stamp contains the text: "ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО" (Audit Firm) at the top, "София" (Sofia) in the center, "Reg. № 017" below it, and "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ ООД" (HLB Bulgaria OOD) at the bottom.

30 март 2018 г.