



ГОДИШЕН ДОКЛАД И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 2009

ПОСТОЯНЕН
НАПРЕДЪК



Най-важното за 2009 г.

52,4 млн.лв. - 2009 г.

25,4 млн.лв. - 2008 г.

Инвестиции

Финансови резултати

109,6 млн.лв. – 2009 г.

94,2 млн.лв. – 2008 г.

Приходи от основна дейност

25,0 млн.лв. – 2009 г.

24,3 млн.лв. – 2008 г.

Печалба от оперативна дейност

Бележки

„Софийска вода“ АД оценява дейността си по редица ключови показатели за изпълнение. Нефинансовите ключови показатели са целеви нива за качеството на предоставяните услуги, определени от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР).

Съдържание

За „Софийска вода“ АД	2
Описание на дейността	2
Преглед на Председателя на Съвета на директорите	4
Преглед на Главния изпълнителен директор	5
Съвет на директорите	6
Инвестиции 2009	7
Експлоатация и поддръжка на ВиК системата	9
Обслужване на клиенти	11
Управление на риска и несигурността	13
Нашите отговорности за устойчиво развитие	14
Околна среда	15
Общество	16
Служители	17
Безопасност и здраве при работа	18
Преглед на финансовия директор	19
Независим одиторски доклад	21
Индивидуални отчети	23
Бележки към индивидуалния годишен финансов отчет	31

Резултати за 2009 г.

Показатели	2009 г.	2008 г.	изменение
ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ			
Приходи	157,4 млн. лв.	116,5 млн. лв.	+35%
Приходи от основна дейност	109,6 млн. лв.	94,2 млн. лв.	+16%
Печалба от оперативна дейност	25,0 млн. лв.	24,3 млн. лв.	+3%
Печалба за периода след данъци	16,2 млн. лв.	16,4 млн. лв.	-1%
Нетен паричен поток от оперативна дейност	49,0 млн. лв.	40,0 млн. лв.	+23%
Инвестиции	52,4 млн.лв.	25,4 млн.лв.	+ 27
Подменени улични водопроводи	40 000 м	29 000 м	+11 000 м
Разширение на канализационната мрежа	6380 м	1100 м	+5280 м
Подадени водни количества за София	226,5 млн. м³	233,6 млн. м³	- 7,1
Качество на водата - обобщен показател	98,86%	99,17%	- 0,31%
Удовлетвореност на клиентите от цялостната дейност на „Софийска вода“ АД (независимо проучване)	80%	78,8%	+ 1,2%
Ангажираност на служителите (на база проучване на служителите)	72,6%	62,8%	+9,8%
Безопасност и здраве при работа			
Коефициент на трудов травматизъм за дружеството	1,17	1,77	-66%
Коефициент на трудов травматизъм за страната по икономическа дейност „Събиране, пречистване и разпределение на водата“	1,98	1,95	+2%

За „Софийска вода“ АД

Нашата дейност е свързана с предоставянето на водоснабдителни и канализационни услуги на територията на Столична община.

„Софийска вода“ АД е първото публично частно партньорство във ВиК сектора на България. Дружеството поема дейността на доставчик на водоснабдителни и канализационни услуги за София на 6 октомври 2000 г. съгласно Договор за концесия.

Акционерите на „Софийска вода“ АД:

- Юнайтед Ютилитис
- Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР)
- Столична община (СО)

„Софийска вода“ АД изпълнява дейността си съгласно Второ допълнително споразумение

към Договора за концесия, в което са отразени законодателните изисквания към ВиК дружествата съобразно отговорностите на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР). Дейността на дружеството по отношение на ключовите показатели за качеството на предоставяните услуги се регулира от българския воден регулатор. През декември 2008 г. ДКЕВР одобри Бизнес план 2009–2013 г. на „Софийска вода“ АД с Инвестиционна програма за 240 милиона лева за петгодишния период. Цената на водата от 1,169 лв./м³ за 2009 г. също беше одобрена, което позволи да бъдат изпълнени инвестиции в размер на 52,4 милиона лева.

Описание на дейността

„Софийска вода“ АД е най-голямото ВиК дружество в България, което предоставя водоснабдителни и канализационни услуги на 1,5 милиона души в София.

ВиК системата на София

- ◆ Водоизточници
 - ◆ язовир „Бели Искър“ с максимален обем 15 080 000 м³ осигурява около 20% от водопотреблението на София;
 - ◆ язовир „Искър“ с максимален обем 655 000 000 м³ осигурява около 80% от водопотреблението на София;
 - ◆ речни водохващания и каптажи осигуряват по-малко от 1% от водопотреблението;
- ◆ 4324 км водопроводна мрежа;
- ◆ 1540 км канализационна мрежа;
- ◆ 62 резервоара;
- ◆ 16 помпени станции;
- ◆ 33 хлораторни станции;
- ◆ две пречиствателни станции за питейна вода в Бистрица и Панчарево;
- ◆ пречиствателна станция за отпадъчни води в Кубратово.

В края на 2009 г. клиентите на „Софийска вода“ АД са 560 700 – с 32 100 повече, отколкото през 2008 г.

През 2009 г. за територията на Столична община са подадени 226,5 млн. м³ вода и 9 млн. м³ условно чиста вода за нуждите на промишлеността. Водоснабдяването на София е предимно гравитачно.

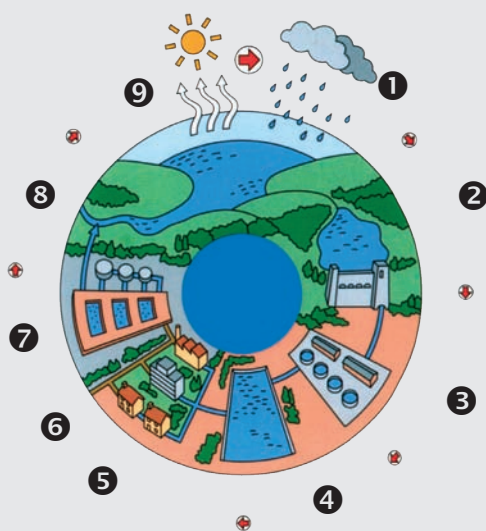
Канализационната система обслужва 75% от населението на София, като отвежда по гравитачен път отпадъчните води в Пречиствателната станция за отпадъчни (ПСОВ) води в Кубратово. На територията на Столична община канализационната мрежа включва 1540 км известни публични активи и още около 500 км активи с неизяснен статут, открити в резултат на проучванията на мрежата от дружеството. В преобладаващата част от извънградските територии няма централна канализационна мрежа. Има и няколко квартала в

града, които към момента също не са свързани към пречиствателната станция за отпадъчни води.

За да предпазим околната среда от замърсяване, всеки ден ние пречистваме близо 400 000 м³ отпадъчни води, преди да се заустват в р. Искър. Утайката е страничен продукт от пречистването на отпадъчни води. След нейното изгниване обемът ѝ се редуцира във филтър преси. Тази утайка се използва в селското стопанство като подобрител на почвата.

През 2009 г. „Софийска вода“ АД въведе в експлоатация три когенератора за производство на топлинна и електрическа енергия от отделения биогаз в метантанковете в ПСОВ в Кубратово. Този проект дава възможност дружеството да използва устойчива зелена енергия за електрозахранване на ПСОВ в Кубратово или да я предоставя на националната електрическа мрежа.

Кръговратът на водата и дейността



- ❶ Дъждът вали от облаците.
- ❷ Водата се събира и съхранява в открити резервоари – яз. „Искър“ и яз. „Бели Искър“.
- ❸ Водата се пречиства в две пречиствателни станции за питейна вода.
- ❹ Чистата вода се съхранява в покрити резервоари.
- ❺ Чистата вода се доставя в домовете и предприятията по водопроводна мрежа с дължина над 4300 км.
- ❻ 1540 км канализационна мрежа отвежда отпадъчната вода за обработка в Пречиствателната станция за отпадъчни води.
- ❼ Отпадъчната вода се обработва в Пречиствателната станция за отпадъчни води в Кубратово.
- ❽ Чистата вода се връща обратно в реките.
- ❾ Топлината от слънцето изпарява водата, която формира облаците.

Ние сме стабилни и подготвени да изпълним една още по-успешна година



Като председател и от името на Съвета на директорите на „Софийска вода“ АД, за мен е удоволствие да обявя, че 2009 г. беше изключително успешна за „Софийска вода“ АД. През тази година, първа за регулаторния период 2009 – 2013 г., ние постигнахме добри финансови резултати за годината с печалба от оперативна дейност преди лихви и данъци 25 милиона лева, въпреки трудните икономически условия.

Тези резултати показват устойчивост в развитието на дружеството и затвърждаваща се тенденция за постоянно усъвършенстване. През 2009 г., в рамките на петгодишния бизнес план, с инвестиционна програма за 240 милиона лева „Софийска вода“ АД изпълни най-мащабните за едногодишен период капиталови инвестиции във ВиК инфраструктурата от началото на дейността си, инвестирайки 52,4 милиона лева. Качеството на водата е нашият основен приоритет и ние продължаваме да осигуряваме пълно съответствие с българското и европейското законодателство по отношение на параметрите за качество на питейната и пречистената отпадъчна вода. Сериозен напредък

отбелязваме в областта на екологията и по-специално по отношение намаляването на вредните емисии и използването на устойчива енергия.

Вярвам, че отличната работа и напредъкът във всички аспекти на дейност на „Софийска вода“ АД, включително подобряването на услугите, които предоставяме на клиентите, ще облагодетелстват жителите на София.

Със задоволство отбелязвам, че нивото на удовлетвореност на клиентите ни се повишава всяка година и през 2009 г. то е най-високото от началото на Договора за концесия.

Искам да благодаря на Хенри Ръсел от Европейската банка за възстановяване и развитие и на Стивън Фрейзър от Юнайтед Ютилитис, които напуснаха Съвета на директорите през 2009 г., за техния принос и ангажираност. На новите членове на Съвета на директорите на „Софийска вода“ АД Илияна Цанова от Европейската банка за възстановяване и развитие и Андрю Прескот от Юнайтед Ютилитис пожелавам ползотворна и успешна работа.

Ние сме стабилни и подготвени да посрещнем всички бъдещи предизвикателства и да отговорим на очакванията на нашите акционери, като изпълним една още по-успешна година.

Лесли Бел

Председател

Постоянен напредък и стабилност



2009 г. бе една от най-успешните години за „Софийска вода“ АД във финансово и оперативно отношение. Регулаторът одобри нашия Бизнес план за периода 2009 – 2013 г., получихме одобрение и на необходимата цена за комплексната водоснабдителна и канализационна услуга за 2009 г., което ни даде възможност да продължим да инвестираме съобразно плана. Успешно договорихме и цената за 2010 г., която беше одобрена от Регулатора.

През 2009 г. реализирахме инвестиции от над 52 милиона лева във водопроводната и канализационната система – това е най-голямата сума, която дружеството е инвестирало досега.

Тези инвестиции съответстват на планираните за първата година разходи, необходими за достигане на заложените в петгодишния Бизнес план общи разходи от 240 милиона лева.

Една от значимите инвестиции през 2009 г. бе за инсталирането и пускането в експлоатация на когенераторите за електрическа и топлинна енергия в Пречиствателната станция за отпадъчни води в Кубратово на стойност 5 милиона лева. В процеса на обработване на утайките се получава биогаз – устойчиво гориво, използвано за производство на електрическа и топлинна енергия. Когенераторите произвеждат „зелена енергия“, достатъчна за хранване на пречиствателната станция с електроенергия. По този начин ние използваме природни ресурси, намаляваме въглеродните емисии в околната среда и освен това, значително намаляваме оперативните разходи. Тези намалени въглеродни емисии допринасят също и за постигане на целите в нашия Договор за продажба на редуцирани емисии с холандското правителство.

Ние продължаваме да работим в тясно сътрудничество със Столична община и с Министерството на околната среда и водите за усвояването на финансовите средства в размер на 58 милиона евро по Програма ИСПА за проекта за водния цикъл на София.

Нашето дружество се запази сравнително стабилно в условията на глобалната финансова криза, независимо че породените от нея проблеми засегнаха и нас. Ние не работим в изолирана среда и отражението на кризата върху нашите клиенти доведе до намалено потребление на вода, което съответно се отрази на приходите ни. Това ни накара да се съсредоточим върху оптимизацията и ефективността на работните процеси с оглед намаляване на разходите.

Имаме значителен напредък по отношение изпълнението на показателите за качество на предоставяните услуги, заложен от Регулатора. Основната ни цел е да намалим неотчетените водни количества и в това отношение сме направили подобрения в много сфери на дейност. Въпреки това, изразходваните през 2009 г. капиталови средства за водопроводната мрежа ни позволиха да подменим едва 1% от цялата мрежа. За изпълнението на този показател за качество в бъдеще ще ни е необходимо значително увеличение на капиталовите разходи и съответно увеличение на цената на водата. Продължаваме да обсъждаме този въпрос с Регулатора и Столична община.

Нашата дейност е ориентирана към клиентите и поради това обратната връзка с тях е много важна за нас. Всяка година се прави независимо проучване относно услугите, предоставяни от дружествата за комунални услуги в София. С удоволствие Ви съобщавам, че за четвърта поредна година гражданите на София поставиха „Софийска вода“ АД на първо място при 80% удовлетвореност на клиентите на дружеството.

Продължаваме да работим целенасочено в съответствие с международните стандарти. След сертифицирането на „Софийска вода“ АД през 2008 г. по стандарта ISO 14001:2004 за система за управление на околната среда и по BS OHSAS 18001:2007 за система за управление на безопасните и здравословни условия на труд, дружеството успешно премина годишните одити за 2009 г., с които запази сертификатите си. Българската служба за акредитация приключи одита за акредитация на лабораторията на „Софийска вода“ АД през 2009 г. Получихме сертификата през февруари 2010 г.

Успехът, постигнат от дружеството през годината, е в резултат от добрата работа в екип на служителите на „Софийска вода“ АД. Добре обучените и квалифицираните служители са в основата на успеха. През 2009 г. ние получихме одобрение и финансова подкрепа по оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ на Европейската комисия за обучения през 2010 г. Това ни дава възможност да продължим да инвестираме в най-ценния ресурс – нашите служители, за да осигурим добро бъдеще на дружеството.

Сериозният напредък през 2009 г. ми дава увереност, че 2010 г. ще бъде още по-успешна година за „Софийска вода“ АД.

Грег Ендемано

Главен изпълнителен директор

Съвет на директорите на "Софийски вода" АД



*Лесли А. Бел,
Юнайтед Ютилитис*



*Мариън Прайс, Европейска банка
за възстановяване и развитие*



*Илияна Цанова, Европейска банка
за възстановяване и развитие*



*Андрю Прескот,
Юнайтед Ютилитис*



Камен Манев, Столична община



*Николай Александров,
Столична община*



Георги Такев, Столична община

Инвестиции 2009

Успешно изпълнение на 52,4 милиона лева инвестиции през първата година на Бизнес план 2009-2013 г.

- постигане на изискванията на директивите на ЕС за опазване на околната среда и водите;
- постигане на ключовите показатели за качество на ВиК услугите.

2009 г. беше първата от новия петгодишен регулаторен период, за който „Софийска вода“ АД планира да инвестира общо 240 милиона лева (средно 48 милиона лева годишно). Изпълнената Инвестиционна програма на дружеството през 2009 г. е на обща стойност 52,4 милиона лева, което е няколко пъти повече, сравнено с предходни периоди.

Инвестициите на дружеството се разпределят в следните шест категории:

1. Пречистване на питейни води

2. Водоснабдяване

3. Сградни отклонения и водомери

4. Канализация

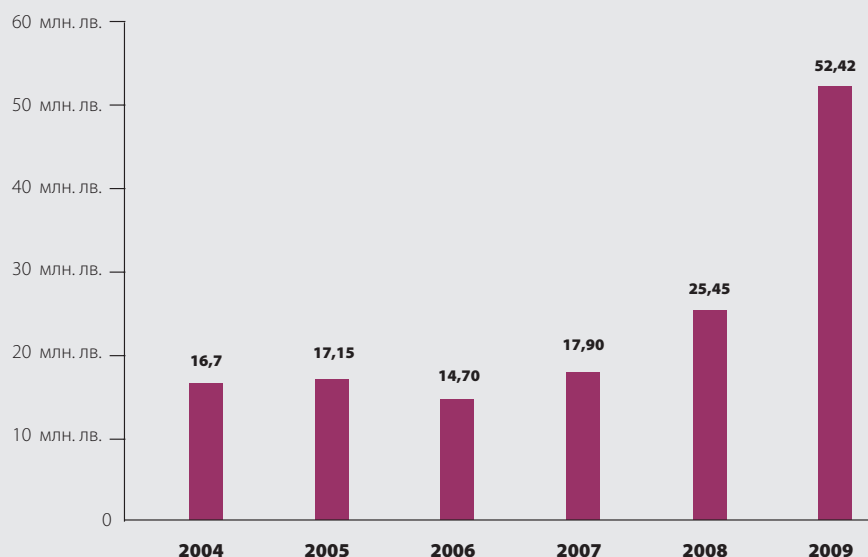
5. Пречистване на отпадъчни води

6. Други

Инвестиционната дейност на дружеството през 2009 г. е свързана с постигането на няколко ключови цели:

- постигане изискванията на българското законодателство;

Инвестиции 2004–2009 г.



- постигане изискванията, поставени от ДКЕВР;
- постигане изискванията, поставени от Столична община;
- подобряване на експлоатационното състояние на активите;
- подобряване на някои процеси и постигане на по-висока ефективност.

За пръв път от началото на дейността си дружеството инвестира значителни средства за изграждане на нова канализация на територии, където досега е липсвала. Фокусът е върху изграждането на основни приемници за територии, което е задължителна предпоставка за по-нататъшното разширяване на канализационната система. Успоредно с това продължава изграждането на канализация в няколко територии, в които дружеството инвестира последователно от няколко години.

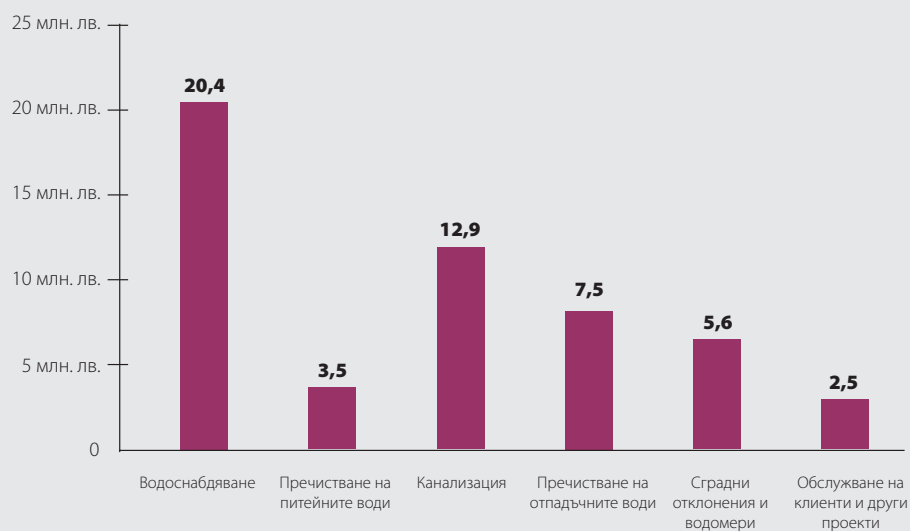
По отношение на проектите, свързани с водоснабдяването на града, през 2009 г. са реализирани няколко стратегически проекта, решаващи концептуално проблемите на отделни територии. Изпълнени са рекорден брой реконструкции на улични водопроводи, планова подмяна на множество спирателни кранове и

пожарни хидранти. През 2009 г. за пръв път дружеството извърши планова подмяна на значителен брой сградни водопроводни отклонения. Започната е и мащабна подмяна на приходни водомери.

Друг акцент в инвестиционната програма на дружеството през 2009 г. са мерките за намаляване на неотчетените водни количества. Продължи работата по програмата за водомерните зони (DMA), като основните усилия бяха насочени към разработване на програмата за намаляване на налягането в териториите с високо налягане. В резултат от тези дейности се наблюдава значителен спад на броя на аварията по водопроводната мрежа и съответно на непланираните прекъсвания на водоснабдяването.

Изпълнени са голям брой проекти в пречиствателните станции за питейна вода в Бистрица и Панчарево за повишаване сигурността на водоснабдяването и подобряване процесите на третиране на водата. Инвестициите в Пречиствателната станция за отпадъчни води в Кубратово дават възможност да продължим да работим в съответствие със стандартите за качество на заустваните пречистени отпадъчни води.

Инвестиции по категории през 2009 г.



Експлоатация и поддръжка на ВиК системата

Управлението и поддръжката на активите са особено важни за ефективната и успешна дейност на дружеството. Прилагаме добрите практики и правим значителни инвестиции за разширяване и подобряване на ВиК инфраструктурата в съответствие с ключовите показатели за качество, определени от Регулатора, и изискванията на директивите на ЕС за околната среда и водите.

През 2009 г. са изпълнени голям брой важни инвестиционни проекти за подобряване на водоснабдителната и канализационната инфраструктура. Реконструирани са 40 000 м от водоразпределителната мрежа и 330 м довеждащи водопроводи, а канализационната мрежа беше разширена с 6400 м. Осъществени са и много други проекти, свързани с водоснабдяването, като подмяна и монтаж на нови съоръжения по водопроводната мрежа, включително устройства за повишаване на налягането, рехабилитация на помпени станции, разширяване на системата СКАДА (наблюдение, управление, контрол и събиране на данни), преглед и реструктуриране на водомерните зони, определяне на зони за регулиране на налягането, моделиране на

процесите и проекти, свързани с качеството на водата.

Подадената за София вода през 2009 г. намалява със 7,1 млн. м³, или 5% спрямо 2008 г.

Намаляването на неотчетените водни количества (НВК) е един от главните приоритети на „Софийска вода“ АД, тъй като допринася за съхраняването на водния ресурс. Продължаваме да работим за постигането на ключовите показатели за намаляването на НВК, като постигнахме напредък във всички сфери на дейност. През 2009 г. е отчетено намаляване на НВК по водоснабдителната система от около 1,7 млн. м³. НВК възлизат на 58,7%.

Докладите на Столичната регионална инспекция за опазване и контрол на общественото здраве (СРИОКОЗ) показват, че качеството на питейната вода в София напълно съответства на изискванията на Европейската директива за питейна вода. За да гарантира съответствието на параметрите за качеството на водата с изискванията на българското и европейското законодателство, „Софийска вода“ АД поддържа две пречиствателни



станции за питейна вода – ПСПВ Бистрица и ПСПВ Панчарево. Основните качествени и количествени показатели по отношение процеса на пречистване, включващи дебит, мътност, рН, температура и остатъчен свободен хлор, са предмет на 24-часов непрекъснат мониторинг на входа и изхода на двете пречиствателни станции. Лабораторният изпитвателен комплекс (ЛИК) на „Софийска вода“ АД стриктно следи показателите за качеството на питейните и повърхностните води. През 2009 г. в ЛИК са анализирани 7700 проби за повече от 102 000 показателя.

Целта ни е да осигурим непрекъснатост на водоснабдяването, а в случаите на реконструкции и ремонти по мрежата – минимална продължителност на прекъсванията. Прекъсванията на водоснабдяването са планирани и непланирани (аварийни).

По-голямата част от планираните прекъсвания на водоснабдяването са свързани с инвестиционната ни дейност. През 2009 г. инвестициите за реконструкция на уличната водопроводна мрежа, подмяна и монтиране на сградни водопроводни отклонения и приходни водомери са се повишили с 57% в сравнение с 2008 г., а броят на планираните прекъсвания на водоподаването се е повишил с 19% за същия период. По отношение на непланираните прекъсвания на водоподаването е постигната оптимизация на времето за отстраняване на течове в резултат на

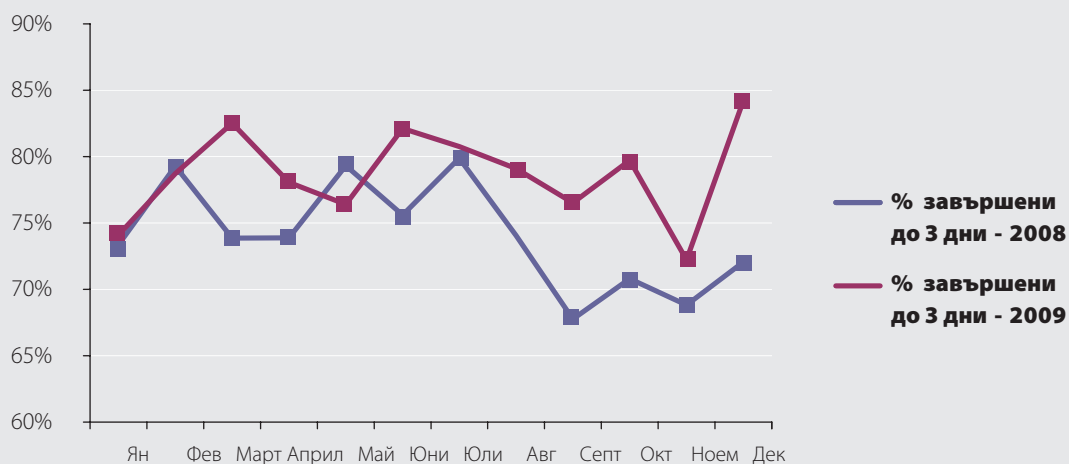
подобряването на управлението на експлоатационната дейност. В края на годината 85% от аварийните ремонтни дейности са осъществени в рамките на три дни. Половината от тях са приключени още същия ден.

При експлоатацията и поддръжката на канализационната мрежа се прилага подобен подход – извършване на превантивна дейност с цел да се сведат до минимум аварийните ситуации. През 2009 г. е закупена нова каналочистачна машина, която рециклира водата, използвана за чистене на канали с голям диаметър.

За да се осигури съответствие на ПСОВ Кубратово с изискванията на Разрешителното за заустване в повърхностен воден обект, ЛИК извършва постоянен мониторинг на показателите за качество на водата и утайките. През 2009 г. в ЛИК е извършен анализ на общо 8000 проби за над 63 000 показателя за пречистени отпадъчни води и утайки. Средните месечни стойности на пробите са пониски от изискваните нива на емисиите за качеството на заустваната вода. Максималните стойности на показателите за пречистени отпадъчни води са зададени в Разрешителното за заустване.

БПК₅ – 25 мг O₂/л
ХПК – 125 мг O₂/л
НВ – 35 мг/л

Отстраняване на течове в рамките на 3 дни



Отпадъчните продукти от ПСОВ Кубратово, включително обезводнените утайки, се контролират съгласно изискванията на Закона за управление на отпадъците. През 2009 г. „Софийска вода“ АД предостави на земеделски производители 68 028 т пречистени утайки за подобряване състоянието на почвата.

През 2009 г. в ПСОВ Кубратово са инвестирани 7,5 млн. лв. за изпълнение на основните задачи от Бизнес стратегията на „Софийска вода“ АД с цел осигуряване на пълно съответствие на опазването на околната среда с екологичните стандарти.

За да бъдат намалени емисиите на CO₂ в атмосферата и да се използва устойчив източник на енергия, в ПСОВ Кубратово е въведена в експлоатация когенераторна инсталация за комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия (СНР). Устойчивият източник на енергия е биогазът, произведен в процеса на гниене на утайките. Проектът на „Софийска вода“ АД за СНР инсталация през 2009 г. е част от дейността на дружеството съгласно Договора за продажба на редуцирани емисии между „Софийска вода“ АД, ЕБВР и холандското правителство.

Обслужване на клиенти

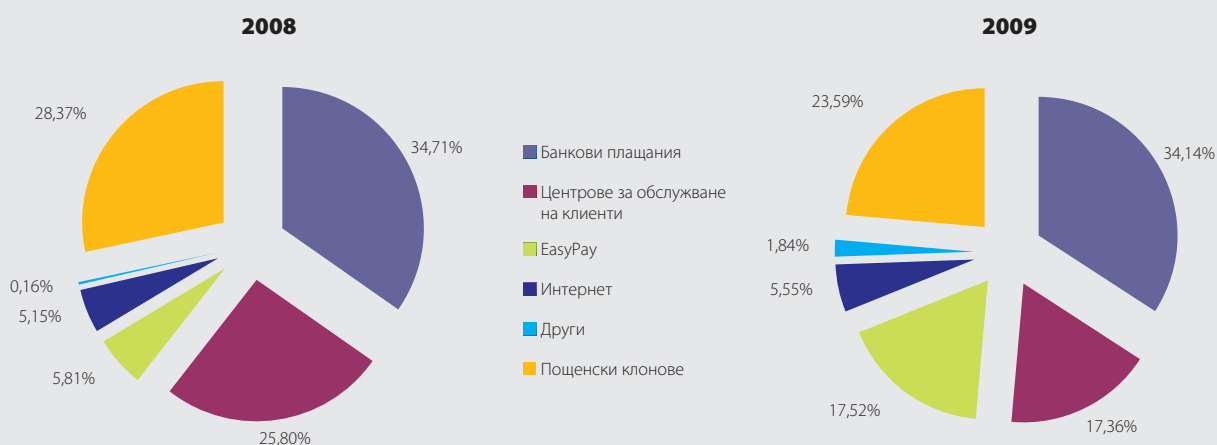
Нашето дружество е ориентирано към клиентите. Постоянно подобряваме услугите, като използваме добрите практики и новите технологии, за да повишим удовлетвореността на клиентите.

В края на 2009 г. „Софийска вода“ АД има 560 700 клиенти. Това е с 32 100 повече, отколкото през 2008 г. Отчетени са 81,5% от водомерите, подлежащи на отчет, какъвто е и процентът през 2008 г. Издадени са 6 227 600 фактури през отчетния период. Това е с 3,66% повече в сравнение с 2008 г. Причината е по-големият брой открити индивидуални клиентски партиди.

За да отговорим на очакванията на клиентите, ние увеличихме възможностите за касово и безкасово плащане на сметките за вода. През годината се наблюдава тенденция за нарастване на плащанията на сметките по електронен път.

Клиентите на „Софийска вода“ АД имат възможност да се свържат с нас чрез Телефонния център, Центрове за обслужване на клиенти и интернет страницата на дружеството. Непрекъснато обновяваме нашата интернет страница, като публикуваме информация за дружеството и

Начини на плащане, използвани от клиентите



подобряваме онлайн услугите. От датата на въвеждане на новата интернет страница на дружеството (17 септември 2008 г.) до края на 2009 г. са регистрирани над 920 000 посещения. Подадени са 11 630 самоотчета за показанията на водомери и 5590 запитвания от нашите клиенти, от които 4410 изискваха отговор. Всички отговори са изпратени в рамките на 1 работен ден.

През 2009 г. продължи изпълнението на проекта за обновяване на центровете за обслужване на клиенти. В края на годината 5 от всичките 9 центрове за обслужване са с нов интериор, с който

се създават повече удобства за клиентите и стимулираща работна среда за служителите.

От началото на дейността на „Софийска вода“ АД през 2000 г. се наблюдава стабилна тенденция за повишаване на удовлетвореността на клиентите. Всяка година независима социологическа агенция провежда проучване за удовлетвореността на клиентите. За 2009 г. степента на удовлетвореност на клиентите е 80%, с 1,2% повече, отколкото през 2008 г. „Софийска вода“ АД е на първо място по този показател сред доставчиците на комунални услуги в София за четвърта поредна година.

Допълнителни (нерегулирани) услуги в отговор на очакванията на клиентите

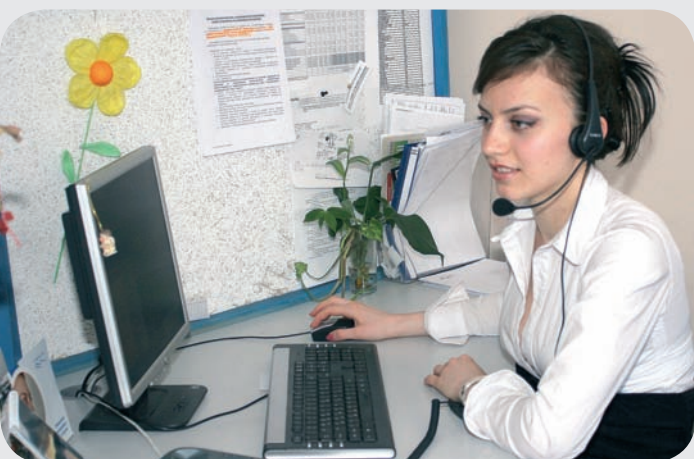
За удобство на клиентите, „Софийска вода“ АД осигурява допълнителни услуги, които освен че носят приходи на дружеството, повишават удовлетвореността на клиентите.

Допълнителни услуги:

- доставка, монтаж и пломбиране на водомери;
- монтаж на водомери с дистанционно отчитане;
- тестване на индивидуални водомери;

- пломбиране на водомери;
- монтаж на водомери, закупени от клиентите;
- малки водопроводни услуги (пилотен проект в район „Младост“).

През 2009 г. са предоставени 21 200 услуги, което е с 2611 повече в сравнение с 2008 г.



Брой допълнителни услуги 2008 - 2009 г.



Управление на риска и несигурността

Дружеството е изложено на различни рискове и несигурности. Някои от тях са общи за много бизнес организации от различни индустриални сектори, други са специфични за индустрията и присъщи за регулирания бизнес на „Софийска вода“ АД като воден оператор. Всички тези рискове и несигурности, ако се реализират, могат да доведат до неблагоприятни ефекти върху дейността, финансовото представяне и репутацията на дружеството. От 2004 г. „Софийска вода“ АД възприе рисково-базирания управленски подход, който бе прокламиран чрез официална Политика за управление на риска, която установи основните принципи и роли в процеса на управление на риска в дружеството. През 2007 година ръководството прие Процедура за управление на бизнес риска, за да подкрепи и осигури развитието на една сигурна и ефикасна система за управление на риска, като структурира, дефинира и унифицира подхода за управление на риска на всички нива в компанията.

По този начин установените системи за вътрешен контрол и процесът на управление на риска дават възможност на ръководството своевременно и надеждно да идентифицира, оценява и управлява рисковите експозиции на дружеството. Рисковете се оценяват по отношение въздействие и вероятност. Изчисляването на стойностни оценки на рисковете позволява приоритизиране на наличните ресурси, необходими за осъществяването на стратегиите и плановете за смекчаване влиянието на рисковете. Първостепенните рискове се следят и докладват редовно. Оценка на рисковете, стратегиите и плановете за управление на рисковете се преглеждат редовно на сесии на Форума за управление на риска, създаден в дружеството.



Нашите отговорности за устойчиво развитие

Ние разбираме нашите отговорности за въздействието, което оказваме в процеса на нашата работа върху околната среда, обществото и стопанския живот на града. Затова устойчивото развитие, постигнато чрез баланс между икономическия ръст, опазването на околната среда и подобряването на обществения живот, е неразделна част от Бизнес стратегията на „Софийска вода“ АД. Това са основополагащи принципи за всеки аспект на дейност на дружеството. В настоящите условия на икономическа криза ние продължаваме да бъдем добър корпоративен гражданин, като развиваме и прилагаме социално отговорни практики.

През 2009 г. бе разработена и приета Политика за корпоративната социална отговорност на дружеството. Нашата Политика за корпоративна социална отговорност включва следните ключови области:

- съхраняване на природните ресурси и подобряване на състоянието на околната среда;
- климатични промени и енергия;
- устойчиво потребление и производство;
- развиване на професионалните умения на служителите;
- обслужване на клиенти.

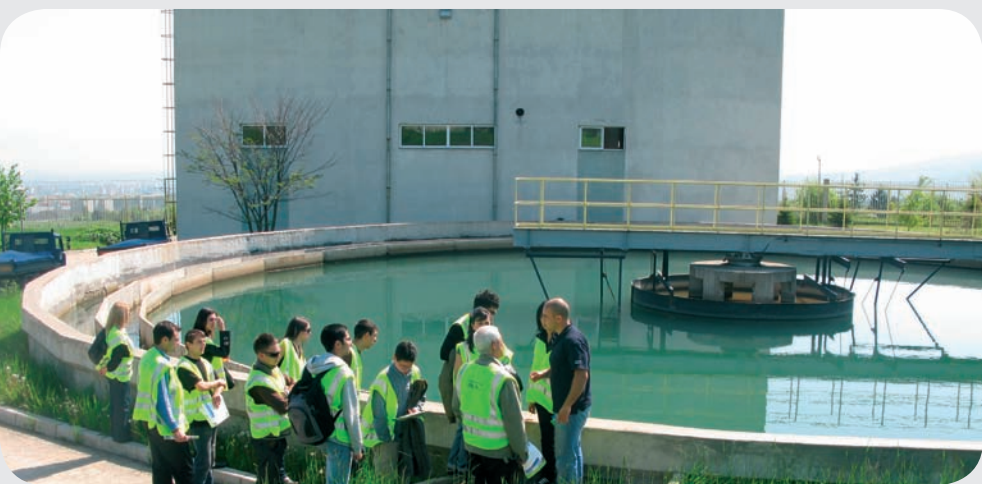
Признание за добро корпоративно гражданство

Признание за доброто корпоративно гражданство на „Софийска вода“ АД през 2009 г.:

- Награда „Еконоватор“ от конкурса за най-активна организация в областта на екологичната отговорност, иницииран от в. „Пари“.
- Наградата „Прометей“ от Конфедерацията на независимите синдикати в България (КНСБ) за

работодател, който съдейства за благоприятна работна среда и безопасността и здравето при работа.

- Награда на Българския форум на бизнеслидерите за отговорен бизнес в категорията „Инвеститор в околната среда“ за внедряването на когенераторна инсталация в Софийската пречиствателна станция за отпадъчни води.



Околна среда

Следвайки Политиката по опазване на околната среда на дружеството, ние работим последователно за изпълнението на нашите дългосрочни ангажименти. Изградили сме и прилагаме система за собствено наблюдение и контрол на всички нива на параметрите и ключовите характеристики на дейностите, процесите, продуктите и ресурсите и идентифицираме потенциално значимите въздействия върху околната среда. Това ни позволява да контролираме и актуализираме нашите екологични планове за действие. При изпълнение на дейността си спазваме изискванията на екологичното законодателство и на другите нормативни документи и управляваме рисковете за негативно въздействие върху природата. При решаване на проблемите, свързани с опазването на околната среда, активно сътрудничим с организациите за контрол на околната среда и с всички заинтересовани страни. Разработваме процедури за предотвратяване и намаляване на въздействието върху околната среда и предприемаме необходимите действия за постигане на общите и конкретните цели. Непрекъснатото повишаване на знанията на служителите, доставчиците и клиентите по

въпросите на опазването на околната среда създава благоприятни условия „Софийска вода“ АД да предприема действия съобразно Политиката по опазване на околната среда на всички нива в дружеството.

Ние управляваме водните ресурси, като се ангажираме да съхраняваме природните ресурси и да осигурим надеждно водоснабдяване в бъдеще. Предоставяйки стабилна водоснабдителна услуга на нашите клиенти, всяка година ние намаляваме подадените за София водни количества и продължаваме изпълнението на Програмата за намаляване на загубите на вода.

Поддържаме високо качество на доставяната до потребителите питейна вода и гарантираме, че качеството на третираните отпадъчни води съответства на изискванията по отношение на параметрите на отпадъчните води, преди да бъдат върнати в природата. Лабораторният изпитвателен комплекс (ЛИК) на „Софийска вода“ АД непрекъснато следи качествените показатели на питейната и отпадъчната вода. Контролирането на процесите посредством Информационната система



за лабораторен мениджмънт и чрез Системата за управление на ЛИК (в съответствие с Българския държавен стандарт EN ISO 17025) позволява постигането на надеждност, прозрачност и подобряване на проследимостта на аналитичните резултати от етапа на пробовземане до издаване на протокол от изпитване. През 2009 г. ЛИК премина успешна акредитация и през февруари 2010 г. получи сертификата от Българска служба за акредитация.

С цел намаляване на въглеродните емисии и насърчаване използването на устойчива енергия, „Софийска вода“ АД въведе в експлоатация когенераторна инсталация за производство на топлинна и електрическа енергия от биогаз, който е отпадъчен продукт в процеса на третиране на утайките в Пречиствателната станция за отпадъчни води в Кубратово. Общото намаление на въглеродните емисии за 2008 и 2009 г. е 169 000 тона.

Други изпълнени проекти по околна среда през 2009 г.

- Изготвена е Програма за управление на отпадъците 2009-2013 г.
- Продължаваме практиката за разделно събиране и изхвърляне на офис хартия, стъкло и пластмаса от всички обекти на „Софийска вода“ АД.
- Продължава работата за изграждането на Санитарно-охранителни зони (СОЗ) на водоизточниците. През 2009 г. 3 от тях са завършени.
- Успешно премина първият контролен одит по стандарта ISO 14001:2004 след едногодишен период на приложение.

Общество

Ние продължаваме да провеждаме нашата дългосрочна образователна програма „Вода за бъдещето“ по въпросите, свързани със съхраняването на водния ресурс и околната среда. През 2009 г. организирахме 120 представления на куклената пиеса „Пътешествието на Капчо и Капчица“ и 53 образователни посещения в две пречиствателни станции – в Пречиствателната станция за питейни води в Бистрица и в Пречиствателната станция за отпадъчни води в Кубратово. Насърчаваме клиентите си да използват водата ефективно чрез нашата интернет страница и бюлетина за клиенти „H₂O актуално“. Организирахме екоакция за почистване на района около яз. „Искър“ в партньорство с местна екологична организация и подкрепихме инициативи, свързани с пестенето на вода и опазването на околната среда. Най-значимото събитие, организирано от дружеството в тази сфера на дейност през годината, е провеждането за пръв път на Ден на отворените врати в Пречиствателната станция за питейна вода в Бистрица.

В хармония с нашата Политика за корпоративна социална отговорност ние подкрепяме различни обществени програми и събития, насочени към общественото здраве, между които Националната програма „Деца и футболът“, ежегодното ученическо състезание „Защита при бедствия, аварии и катастрофи“, иницирано от Гражданска защита.

Ние инвестираме, за да стимулираме развитието и професионалната ориентация на младите хора и насърчаваме инициативите, свързващи бизнеса с науката и университетите.

В отговор на нуждите на обществото подкрепяме спортните фестивали за деца със и без увреждания, организирани от сдружение „Мечти и отбори“.

През 2009 г. „Софийска вода“ АД инвестира 60 000 лева в обществото. Приносът на дружеството е в пари, време и натура. Повечето организирани събития са подкрепени от служителите на „Софийска вода“ АД, които участваха като доброволци.

Служители

„Софийска вода“ АД провежда последователна политика за мотивиране и развитие на своите служители и прилага най-добрите практики в областта на развитието и управлението на човешкия капитал.

Възнаграждения и придобивки

„Софийска вода“ АД изпълнява всички социални ангажименти към служителите, които са регламентирани като задължителни в нормативната уредба и Колективния трудов договор, сключен между дружеството и профсъюзите. От началото на 2009 г. всички служители на «Софийска вода» АД получиха допълнителни два дни платен годишен отпуск според договореност в Браншовия колективен трудов договор.

Обучение и развитие

В съответствие с нашия годишен план за обучение се проведе специализирани обучителни курсове и семинари, включително по Програмата за развитие на мениджърите. 25 служители участваха в обучение по програма MBA и други университетски специализирани курсове. През 2009 г. двама служители на „Софийска вода“ АД взеха участие в Обменната програма на Юнайтед Ютилитис. Всички

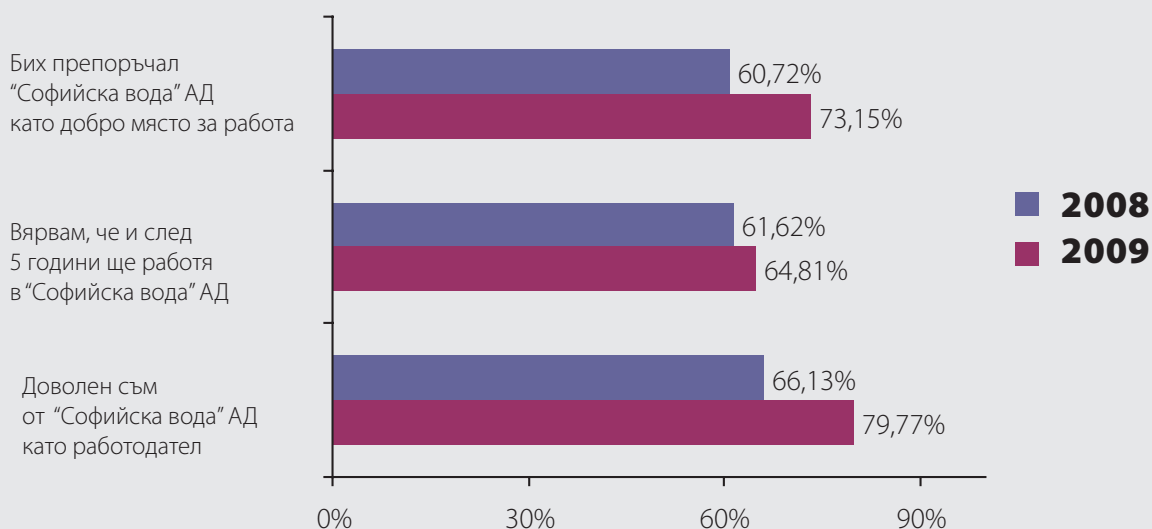
нови служители на дружеството преминават през въвеждащо обучение.

За осма поредна година „Софийска вода“ АД проведе своята Стажантска програма. Програмата дава възможност на студенти и млади специалисти да се включат професионално в работния процес в различни дирекции през летния период. Това дава възможност дружеството да идентифицира бъдещи служители, да открие таланти и да генерира нови идеи. След завършване на стажа част от стажантите станаха служители на „Софийска вода“ АД.

Ангажираност

През 2009 г. проведохме четвърто проучване на мнението на служителите „Моето мнение има значение!“. Целта на проучването е да се проследят тенденциите в нагласите на служителите по отношение на ключови показатели и процеси във фирмата. В това проучване участваха 43% от служителите на дружеството. Ангажираността на служителите през 2009 г. е 72,6%. Тя е определена на база отговорите: „Бих препоръчал „Софийска вода“ АД като добро място за работа“, „Вярвам, че и след 5 години все още ще работя в „Софийска вода“ АД“ и „Доволен съм от „Софийска вода“ АД като работодател“.

Степен на ангажираност на служителите



Добре информирани хора са мотивирани хора и ние редовно осигуряваме достатъчно и професионално представена информация чрез месечните срещи на екипите, бюлетина за служителите и Интранет портала на дружеството.

Ние ценим нашите хора и техния индивидуален принос за успеха на дружеството. През 2009 г. беше

въведена нова, по-гъвкава система за награждаване на индивидуалните и екипните постижения в „Софийска вода“ АД. През годината бяха отличени с приза „Златна звезда“ 24 служители за индивидуални постижения и 5 екипа. В края на годината бяха избрани и наградени „Служител на годината“ и „Екип на годината“.

Безопасност и здраве при работа

Ключов фактор за нашето представяне е поддържането и непрекъснатото подобряване на системата ни за управление на безопасността и здравето при работа. Политиката и Принципите ни по безопасност и здраве при работа изграждат рамката за управление на здравето и безопасността. Принципите по БЗР определят ключовите области на дейност, които считаме за особено важни в този процес:

- управление на риска за здравето и безопасността, за работниците и служителите и членовете на обществото;
- работа в партньорство със служители, контрактори и други за осигуряване на здравето и безопасността;
- управление на промяната с цел своевременно откриване на риска и управлението му;
- обучение за достигане високи нива на компетентност по БЗР;
- одитиране и измерване изпълнението на дейностите по здраве и безопасност.

При направения в края на годината одит и преглед от ръководството на фирмената система за управление на безопасността и здравето при работа бе констатирано 96% изпълнение на Политиката и Принципите ни по БЗР.

Сравнителният анализ показва, че коефициентът на трудов травматизъм на дружеството през 2009 г. е 1,17, като национално обявеният коефициент по трудов травматизъм за икономическа дейност „Събиране, пречистване и разпределение на водата“, който е приложим за „Софийска вода“ АД, е 1,77.

През януари 2009 „Софийска вода“ АД получи сертификат на TUF NORD за успешно сертифициране на Система за управление на безопасността и здравето при работа (СУБЗР) на база стандарт BS OHSAS 18001:2007. Външният контролен одит на СУБЗР по BS OHSAS 18001:2007, извършен в края на 2009 г. от одитори на TUF NORD, завърши без констатирано несъответствие.



ЕКИП НА ГОДИНАТА



СЛУЖИТЕЛ НА ГОДИНАТА

Във финансово отношение 2009 година е една от най-успешните и стабилни години за „Софийска вода“ АД



Във финансово отношение 2009 г. е една от най-успешните и стабилни години за „Софийска вода“ АД. Това е първата финансова година от одобрения от ДКЕВР Бизнес план за регулаторния период 2009–2013 г. При одобрената цена, влязла в сила от 1 януари 2009 г., финансирането на инвестициите от ЕБВР и стриктния контрол върху оперативните разходи, дружеството успя да постигне целите, заложи в Бизнес плана. Изключителен успех е постигането на инвестиции в размер на 52,4 млн. лв.

Печалбата от оперативната дейност за годината е 25,0 млн. лв. (24,3 млн. лв. за 2008 г.), а печалбата преди данъци 18,2 млн. лв. е с 1,3 млн. лв. повече от постигнатата печалба за предходната година. Основните причини за положителния резултат от дейността на дружеството са стабилните приходи, постоянният контрол върху оперативните разходи и повишаването на ефективността.

Приходите от основната дейност са в размер на 103,1 млн. лв., което е със 17,7% над приходите от основна дейност през предходната година

– 87,6 млн. лв. Общите приходи на дружеството за 2009 г. са в размер на 157,4 млн. лв. и са с 35,1% над приходите за предходната година.

Общите преки оперативни разходи на дружеството за 2009 г. са в размер на 88,2 млн. лв., което е в рамките на заложеното в бюджета.

Следвайки добре установената практика, през месец февруари бяха индексирани с процента на годишна инфлация заплатите на персонала. През месец април бяха преразгледани нивата на заплащане в дружеството спрямо пазарните нива. В резултат на това разходите за персонал се увеличиха с 20,9% спрямо тези за 2008 г.

Разходите за лихви през годината са в рамките на предвиденото в бюджета на дружеството, в резултат на сключените през 2008 г. договори за фиксиране на шестмесечния Юрибор по двата основни договора за заем.

На 21 септември 2007 г. беше сключено споразумение между „Софийска вода“ АД и създадения към ЕБВР „Въглероден фонд“ за продажба на редуцирани въглеродни емисии. През 2009 г., на база на мониторинговите доклади, изисквани в споразумението, беше признат приход от усвояване на въглеродни емисии в размер на 2,3 млн. лв.

Изпълнените инвестиции в размер на 52,4 млн. лв. са с акцент върху постигането на заложените в Бизнес плана ключови показатели, основно във

водопреносната мрежа – 20,4 млн. лв., канализация – 12,9 млн. лв. и пречистване на питейни и отпадъчни води - 11,0 млн. лв.

Гледайки напред към 2010 година, „Софийска вода“ АД си е поставила за цел постигането на 50,7 млн. лв. инвестиции, изпълнението на които е важно условие за постигането на ключовите показатели, заложи в Бизнес плана за втората година от този регулаторен период. На 23 декември 2009 г. ДКЕВР одобри цените на предоставяните от “Софийска вода” АД услуги за 2010 г., необходими за изпълнението на поставените цели в Бизнес плана на дружеството.

Така, считано от 1 януари 2010 г., в сила за битовите потребители на „Софийска вода“ АД е комплексна цена в размер на 1,280 лв. (без ДДС).

Очакваният финансов резултат преди амортизации, лихви и данъци към края на 2010 г. е 54,6 млн. лв. Очакваните приходи за 2010 г. са в размер на 121,7 млн. лв.

Теодора Косева
Финансов директор



Доклад на независимия одитор

До акционерите на "Софийска вода" АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на "Софийска вода" АД ("Дружеството"), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, индивидуални отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приложими в Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на индивидуалните финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на индивидуалния финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в индивидуалния финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одит доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение.

Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2009 година, както и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние док ладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството към и за годината, завършваща на 31 декември 2009 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 23 март 2010, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Съдружник

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

София, 24 март 2010

КПМГ България ООД
бул. "България" 45/А
София 1404
България

Индивидуален отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2009	2008 (преизчислен)	2007 (преизчислен)
Активи				
Имоти, машини и съоръжения	15	16,650	11,250	9,064
Нетекущи нематериални активи	16	166,777	132,905	122,631
Дериватив		-	-	60
Инвестиции в дъщерни предприятия		5	5	5
Предоставени заеми на свързано лице	30	-	-	63
Активи по отсрочени данъци	22	5,168	4,342	-
Общо нетекущи активи		188,600	148,502	131,823
Материални запаси	17	1,807	1,910	1,327
Търговски и други вземания	18	31,894	30,633	29,546
Предоставени заеми на свързано лице		13	50	38
Вземания корпоративен данък		137	-	-
Парични средства и еквиваленти	19	16,365	11,070	9,045
Общо текущи активи		50,216	43,663	39,956
Общо активи		238,816	192,165	171,779

Индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)

Към 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2009	2008 (преизчислен)	2007 (преизчислен)
Регистриран капитал	20	8,884	8,884	8,884
Резерви	20	(4,619)	(1,692)	300
Неразпределена печалба		36,150	21,544	5,237
Общо собствен капитал		40,415	28,736	14,421
Пасиви				
Задължения по лихвени заеми и кредити	21	134,583	116,421	110,909
Задължения по финансов лизинг	21	1,275	1,030	589
Задължения за обезщетения при пенсиониране	27	598	425	404
Финансиране за нетекущи активи		355	-	-
Отсрочени данъчни задължения	22	1,698	1,840	-
Общо нетекущи пасиви		138,509	119,716	111,902
Задължения по лихвени заеми и кредити	21	3,959	4,741	13,508
Задължения по финансов лизинг	21	746	652	320
Задължения за данъци	25	320	1,077	1,840
Задължения към свързани лица	30	9,440	9,754	13,329
Провизии	24	739	2,540	251
Търговски и други задължения	23	36,966	22,300	16,020
Дериватив		7,398	2,323	-
Задължения за обезщетения при пенсиониране	27	324	326	188
Общо текущи пасиви		59,892	43,713	45,456
Общо пасиви		198,401	163,429	157,358
Общо собствен капитал и пасиви		238,816	192,165	171,779

Бележките на страници 36 до 83 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет

Грегъри Ендемано
Изпълнителен директор

Теодора Косева
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Съдружник

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Индивидуален отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2009	2008 (преизчислен)
Приходи	6	109,595	94,180
Други приходи	7	3,654	1,322
Приходи от строителство	8	44,193	20,985
		157,442	116,487
Разходи за материали	9	(9,026)	(9,398)
Разходи за външни услуги	10	(26,117)	(24,314)
Амортизации	15,16	(13,143)	(12,696)
Разходи за заплати и други начисления за доходи на персонала	11	(13,593)	(10,766)
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	11	(3,831)	(3,648)
Други разходи за дейността	12	(22,517)	(10,366)
Разходи за строителство	8	(44,193)	(20,985)
Печалба от оперативна дейност		25,022	24,314
Финансови приходи	13	4,901	818
Финансови разходи	13	(11,703)	(8,219)
Нетни финансови разходи		(6,802)	(7,401)
		18,220	16,913
Печалба преди данъци			
Разходи за данъци	14	(1,974)	(507)
Печалба за периода		16,246	16,406
Друг всеобхватен доход			
Нетна промяна в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци		(5,075)	(2,323)
Отсрочен данък върху друг всеобхватен доход	22	508	232
Друг всеобхватен доход за периода нетно от данъци		(4,567)	(2,091)
		11,679	14,315
Общо всеобхватен доход за периода			

Бележките на страници 36 до 83 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет

Грегъри Ендемано
Изпълнителен директор

Теодора Косева
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Съдружник

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	Регистриран капитал	Резерв от хеджиране	Законови резерви	Печалби загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2007		8,884	-	170	4,375	13,429
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба за периода		-	-	-	992	992
Друг всеобхватен доход						
Общо друг всеобхватен доход		-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	992	992
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Вноски от, и разпределения към акционери						
Промяна в общите резерви		-	-	130	(130)	-
Общо сделки с акционери		-	-	130	(130)	-
Баланс на 31 декември 2007	20	8,884	-	300	5,237	14,421

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	Регистриран капитал	Резерв от хеджиране	Законови резерви	Печалби загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2008		8,884	-	300	5,237	14,421
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба и загуба		-	-	-	16,406	16,406
<i>Друг всеобхватен доход</i>						
Нетна промяна в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци		-	(2,091)	-	-	(2,091)
Общо друг всеобхватен доход		-	(2,091)	-	-	(2,091)
Общо всеобхватен доход за периода		-	(2,091)	-	16,406	14,315
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
<i>Вноски от, и разпределения към акционери</i>						
Промяна в общите резерви		-	-	99	(99)	-
Общо сделки с акционери		-	-	99	(99)	-
Баланс на 31 декември 2008	20	8,884	(2,091)	399	21,544	28,736

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	Регистриран капитал	Резерв от хеджиране	Законови резерви	Печалби загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2009		8,884	(2,091)	399	21,544	28,736
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба за периода		-	-	-	16,246	16,246
<i>Друг всеобхватен доход</i>						
Нетна промяна в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци		-	(4,567)	-	-	(4,567)
Общо друг всеобхватен доход		-	(4,567)	-	-	(4,567)
Общо всеобхватен доход за периода		-	(4,567)	-	16,246	11,679
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
<i>Вноски от, и разпределения към акционери</i>						
Промяна в общите резерви		-	-	1,640	(1,640)	-
Общо сделки с акционери		-	-	1,640	(1,640)	-
Баланс на 31 декември 2009	20	8,884	(6,658)	2,039	36,150	40,415

Бележките на страници 36 до 83 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет

Грегъри Ендемано
Изпълнителен директор

Теодора Косева
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Съдружник

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2009	2008
Парични потоци от оперативна дейност			
Нетна печалба за годината		16,246	16,406
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	15	2,288	1,848
Амортизация на нематериални активи	16	10,855	10,848
Нетни финансови разходи	13	6,802	7,401
Обезценка на вземания	12	8,274	6,055
Обезценка на материални запаси	12	17	260
Брак на материали	12	5	49
Разходи за брак на дълготрайни активи	12	19	47
Печалба от продажба на дълготрайни активи		(6)	-
Печалба от продажба или оценка на дериватив		-	(18)
Разходи за корпоративен данък	14	1,974	507
		46,474	43,403
Изменение на провизия за пенсиониране	27	313	303
Изменение на други провизии	24	489	2,289
Изменение на материалните запаси		81	(892)
Изменение на търговски и други вземания		(10,604)	(7,142)
Изменение на търговски и други задължения		14,772	3,529
Изплатени корпоративни данъци		(2,564)	(1,875)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		48,961	39,615
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти машини и съоръжения		(7,734)	(4,110)
Придобиване на нематериални активи		(42,135)	(20,460)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения		10	-
Постъпления от лихви		679	-
Платени лихви		(11,829)	(8,355)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(61,009)	(32,925)

Отчет за паричните потоци (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2009	2008
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от предоставени заеми на свързани лица		37	51
Постъпления от продажба на деривативи		-	78
Получени суми по заеми		22,520	600
Плащания по лихвени заеми и кредити		(4,054)	(4,217)
Плащания по финансов лизинг		(1,145)	(932)
Други финансови плащания		(15)	(245)
Нетен паричен поток от финансова дейност		17,343	(4,665)
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		5,295	2,025
		11,070	9,045
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	<i>19</i>	16,365	11,070

Бележките на страници 36 до 83 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

Грегъри Ендемано
Изпълнителен директор

Теодора Косева
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Съдружник

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Бележки към индивидуалния годишен финансов отчет

	<i>Стр.</i>		<i>Стр.</i>
1. Статут и предмет на дейност	32	20. Акционерен капитал и резерви	57
2. База за изготвяне	32-33	21. Лихвени заеми и кредити	58-59
3. Значими счетоводни политики	33-43	22. Активи и пасиви по отсрочени данъци	59-60
4. Определяне на справедливи стойности	43-44	23. Търговски и други задължения	60
5. Управление на финансовия риск	44-46	24. Провизии	61
6. Приходи	46	25. Задължения за данъци	61
7. Други приходи	47	26. Финансови инструменти	62-66
8. Приходи и разходи от строителство	47	27. Задължения за обезщетение при пенсиониране	67-68
9. Разходи за материали	47	28. Условни задължения	69
10. Разходи за външни услуги	47-48	29. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	70-71
11. Разходи за персонала	48	30. Свързани лица	71-74
12. Други разходи за дейността	49	31. Събития след датата на отчета за финансово състояние	74
13. Финансови приходи и разходи, признати в печалби и загуби	49	32. Преизчисление на финансовите отчети във връзка с прилагане на КРМСФО Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“	75-79
14. Разходи за данъци	50		
15. Имоти, машини и съоръжения	51-52		
16. Нетекущи нематериални активи	53-55		
17. Материални запаси	55		
18. Търговски и други вземания	55-56		
19. Пари и парични еквиваленти	56		

1. Статут и предмет на дейност

“Софийска вода” АД (Дружеството) е регистрирано с решение на Софийски градски съд от 28.12.1999 г. по фирмено дело № 16172/1999 г, парт. №54111, т.557, рег.1, стр.20. Адрес на регистрацията на Дружеството е България, София, ж.к. Младост 4, ул. Бизнес парк София 1, сграда 2А. Дружеството е собственост 77.10% на Юнайтед Ютилитиз (София) БВ и 22.90% на Водоснабдяване и канализация ЕАД.

Предмет на дейност на Дружеството е доставка на водоснабдителни и канализационни услуги, включително стопанисване и поддръжка на активите на Община София, представляващи публична собственост, които съставляват част от водоснабдителната и канализационната система в София, а така също проектиране, изграждане, финансиране и стопанисване на нови активи.

На 23 декември 1999 година Дружеството е подписало концесионен договор със Столична община (Концедент), с който Дружеството (Концесионер) получава специфичното право на ползване на активи – публична собственост и на изключителното право на предоставяне на услуги в рамките на община София за период от 25 години. Услугите включват предоставяне на водоснабдителни и канализационни услуги.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз.

Индивидуалният финансов отчет изготвен за годината приключваща на 31 декември 2009 г., е одобрен от Съвета на Директорите на 23 март 2010 г.

(б) База за измерване

Като база за изготвяне е използвана историческа цена, с изключение на деривативни финансови инструменти, които са представени по справедлива стойност (виж значима счетоводна политика 3 (б)) и на задължението по плана за дефинирани доходи, отчитано по настояща стойност. (виж значима счетоводна политика 3 (и))

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда.

(г) Използване на оценки и преценки при съставяне на финансовите отчети

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди. Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати в финансовия отчет, се съдържа в следните бележки

- Бележка 6 – приходи
- Бележка 21 – отчитане на договори съдържащи лизинг
- Бележка 16 – отчитане на нематериален актив “Концесионно право”

2. База за изготвяне (продължение)

(г) Използване на оценки и преценки при съставяне на финансовите отчети (продължение)

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, е включена в следните бележки:

- Бележка 27 – измерване на задължения по планове с дефинирани доходи I
- Бележки 24 и 28 – провизии и условни задължения.
- Бележка 16 - амортизиране на нематериален актив "Концесионно право"

(д) Промени в счетоводните политики

(i) Преглед

От 1 януари 2009 г., Дружеството е променило своите счетоводни политики в следните области:

- Отчитане на разходите по заеми
- Представяне на финансовите отчети.

(ii) Отчитане на разходите по заеми

По отношение на разходите по заеми свързани с отговарящи на условията активи, за които началната дата за капитализиране е на или след 1 януари 2009, Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строежа, или производството на отговарящ на условията актив като част от цената на придобиване на този актив. Преди това Дружеството незабавно признаваше всички разходи по заеми като разходи в печалби и загуби. Тази промяна на счетоводната политика се дължи на прилагането на МСС 23 "Разходи по заеми" (2007) и според преходните разпоредби сравнителната финансова информация не е била преизчислена. Дружеството е капитализирало разходи по заеми за имоти, машини, съоръжения в процес на изграждане (виж бележка 3(г)(iii)).

(iii) Представяне на финансови отчети

Дружеството прилага ревизирия МСС 1 "Представяне на финансови отчети" (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г.. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход.

Сравнителната информация беше повторно представена така, че да е в съответствие с ревизирия стандарт. Тъй като промяната в счетоводната политика засяга само представянето, тя няма ефект върху дохода на акция.

(iv) Споразумение за концесионна услуга на водоснабдителната мрежа

С начална дата 1 януари 2008 г. Дружеството е променило своите счетоводни политики по отношение на отчитане на концесионният договор със Столична община. Промяната на счетоводната политика е обусловена от прилагане на изискванията на КРМСФО Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“ при съставяне на финансовите си отчети за 2009 година. Дружеството е преизчислило финансовата информация ретроспективно към 1 януари 2008 г и към 31 декември 2008 г.

Според новите счетоводни политики Дружеството признава нематериален актив – „концесионно право“, въз основа на правото на Софийска вода АД да начислява и реализира приходи от услуги - доставяне на вода, отвеждане на отпадъчните води и пречистване на отпадъчните води на потребителите на територията на концесията. Признаването на нематериалния актив „Концесионно право“ е извършено като са прекласифицирани отчитаните според предходната счетоводна политика дълготрайни материални активи от класа „Подобрения на публични активи“ на база предишната им балансова стойност към 1 януари 2008 г и 31 декември 2008 г.. Тези активи са тествани за обезценка към датата на прилагане на новата политика, като не е начислена загуба от обезценка.

Дружеството извършва строителни услуги свързани с подобрения и разширяване на съществуващата водоснабдителна и канализационна инфраструктура, които според новата счетоводна политика са отчетени в съответствие с изискванията на МСС 11 "Договори за строителство". Извършените строителни услуги по договори за строителство се отчитат като разходи за периода, а полученото или дължимо възнаграждение по договорите за строителство се признава като приходи от дейността по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди, освен както е обяснено в бележка 2(г), която засяга промените в счетоводните политики.

Определени сравнителни цифри са били рекласифицирани, за да съответстват с представянето за текущата година (виж Бележка 32). Допълнително, сравнителният отчет за всеобхватен доход беше повторно представен така, че да включва позициите от друг всеобхватен доход.

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби.

От 1997 година до датата на одобряване на финансовите отчети за издаване, обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи - заеми и вземания.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови пасиви: заеми и търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iii) Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

(iv) Деривативни финансови инструменти, включително отчитане на хеджирането

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към лихвен риск.

При първоначално определяне на хеджирането, Дружеството формално документира взаимоотношението между хеджиращите инструменти и хеджираните позиции, включително целите и стратегиите за управлението на риска по отношение на сделката за хеджиране, заедно с методите които ще се използват за оценяване на ефективността на хеджиращото взаимоотношение.

Дружеството прави оценка, както при започване на хеджиращото взаимоотношение така и на текуща база, дали хеджиращите инструменти се очаква да бъдат "високо ефективни" при постигане на компенсиращи се промени в справедливите стойности или паричните потоци от съответните хеджирани позиции през периода за които хеджирането е определено, и дали реалните резултати от всяко хеджиране са в границите на 80-125 процента. При хеджиране на парични потоци прогнозната сделка, която е обект на хеджирането, трябва да е много вероятна и да представлява експозиция към промените в паричните потоци, които в крайна сметка оказват влияние върху печалбата или загубата.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; разходите по сделката се признават в печалби и загуби когато възникнат. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените се отчитат както е описано по-надолу.

Хеджиране на парични потоци

Когато един дериватив е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на промените в паричните потоци поради определен риск свързан с признат актив или пасив или много вероятна прогнозна сделка, които могат да засегнат печалби и загуби, ефективната част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава в друг всеобхватен доход и се представя в резерва от хеджиране в собствения капитал.

Сумата призната в друг всеобхватен доход се прекласифицира в печалби и загуби в същия период когато паричните потоци от хеджираната позиция засегнат печалби и загуби в същата статия от отчета за всеобхватния доход, както хеджираната позиция.

Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава незабавно в печалби и загуби. Ако хеджиращия инструмент спре да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече или е продаден, погасен, упражнен, или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

проспективно. Натрупаната печалба или загуба отчетена преди това в друг всеобхватен доход и представена в резерв от хеджиране в собствения капитал остава там докато прогнозната сделка засегне печалби и загуби. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата в друг всеобхватен доход се признава веднага в печалби и загуби. В други случаи сумата призната в друг всеобхватен доход се прекласифицира в печалби и загуби в същия период, в който хеджираната позиция засяга печалби и загуби.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Оценка при признаване и последваща оценка

Имоти, машини, съоръжения, оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка (виж значима счетоводна политика 3 (е)). Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат, сумите включени в преоценен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(ii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• сгради	25 години
• машини и оборудване	5-25 години
• транспортни средства – лекотоварни	5-10 години
• транспортни средства - тежкотоварни	12,5 години
• подобрения на наети активи	10 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи

(i) Нематериален актив "Концесионно право"

Нематериален актив "Концесионно право" се отчита по цена на придобиване, намален с натрупаната амортизация и загуби от обезценка (виж значима счетоводна политика 3 (е)). Нематериалният актив "Концесионно право" възниква въз основа на договора за концесия, съгласно който на „Софийска вода“ АД е предоставено специално 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. По същността си това е комплексно право на ползване, от упражняването на което се създават отделните компоненти на един нематериален актив (Концесионно право). Тези компоненти са различни по своя вид и предназначение, което налага и тяхното третиране и амортизиране да бъде отделено в зависимост от техния полезен живот.

Правото на собственост върху съществуващите публични активи е на Концедента (Столична община) за срока на концесията, но Концесионерът има изключителното и специално право да ползва съществуващите публични активи. Правото на собственост върху нови публични активи преминава към Концедента от датата, на която те са придобити или пуснати в експлоатация от Концесионера. Дружеството няма право да получава каквото и да е плащане от Концедента във връзка с придобиването, изграждането, монтирането или създаването на каквито и да били нови публични активи. Извършените подобрения на публични активи се капитализират и се представят като увеличение на новосъздадения нематериален актив "Концесионно право".

(ii) Други нематериални активи

Други нематериални активи, придобити от Дружеството имащи ограничен полезен живот са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(iii) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато отговарят на критериите за признаване на нематериален актив, т.е. да е вероятно да се получи бъдеща икономическа полза от актива и разходът може да се измери надеждно. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iv) Амортизация

Амортизация се начислява в Отчета за всеобхватният доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, които се отчитат отделно. Амортизация се начислява от месеца следващ месеца на въвеждане на активите в експлоатация.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

Компоненти на нематериален актив "Концесионно право":

- машини и оборудване 5-25 години
- подобрения на водопроводната мрежа 25 години (или остатъчния период до края на концесионния договор)
- подобрения на други публични активи 10 години

Други нематериални активи:

- капитализирани разходи за развитие 6.67 години
- други нематериални активи 6.67 години
- софтуер 10 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг. Наетите активи по договори за оперативен лизинг не се признават в баланса на Дружеството.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи, които са необходими за осъществяване на продажбата.

(ж) Незавършено строителство

Себестойността на незавършено строителство включва всички разходи свързани директно със специфични проекти и съответна част от фиксирани и променливи общопроизводствени разходи възникнали от договорите на Дружеството.

(з) Обезценка на активи

(i) Финансови активи

Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът ще изпадне в несъстоятелност. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взема пред вид доказателства за обезценка на вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка на активи (продължение)

такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(и) Планове за дефинирани доходи

(i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 27 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Планове за дефинирани доходи (продължение)

(iii) Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочни доходи на персонала се оценяват на недисконтирана база и се отчитат като разход срещу извършените услуги. Дружеството признава като задължение недисконтираната стойност на разходите за годишен платен отпуск, очаквани да бъдат платени на наети лица срещу тяхната работа през предходен отчетен период.

Задължение се признава за сумата очаквана да бъде платена като текущ бонус или планове за участие в печалбата, ако дружеството има правно или конструктивно задължение да плати тези суми в резултат на оказани услуги от наети лица и задължението може да бъде оценено надеждно.

(iv) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(v) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(й) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

Провизия за съдебни задължения

В годишния финансов отчет на Дружеството е включена провизия за съдебни задължения. Основание за начисляването е съществуващото правно задължение за заведени съдебни дела в резултат на минали събития. Оценката на провизията е извършена от адвокатите на дружеството на база на всички налични факти и обстоятелства за очакваните изходящи парични потоци за погасяване на задълженията, ако дружеството бъде осъдено да изпълни.

(к) Приходи

(i) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(ii) Приходи от договори за строителство

Договорените приходи включват първоначално договорената стойност плюс всички изменения на договорената работа, насрещни искиове, бонус плащания, доколкото е вероятно че те ще доведат до приходи и могат да бъдат надеждно оценени. Когато резултатът по договор за строителство може да бъде надеждно определен, приходите и разходите се признават чрез отнасянето им към етапа на завършване на договора. По всеки от строителните договори

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Приходи (продължение)

ръководството извършва оценка на резултата от неговото изпълнение. Когато резултатите от договора не могат да бъдат надеждно определени тогава приходите се признават само до размера на направените разходи по договора, които е вероятно да бъдат възстановени. Очаквана загуба се признава веднага в печалби и загуби.

Приходите от строителство възникват във връзка с инвестициите в публични активи – подобрения и изграждане на нови компоненти от водоснабдителната и канализационна мрежа срещу правото чрез утвърдените от Комисията за енергийно и водно регулиране тарифи да признава приходи срещу извършените услуги. Във връзка с това дружеството признава нетекущ нематериален актив „Концесионно право“ срещу кредитиране на приходи от строителство, когато строителните услуги са завършени и активите изградени.

(iii) Приходи от въглеродни емисии

Приходите от продажба на въглеродни емисии се признават на база потвърдени количества от намалени емисии от улавяния на метан газ и производство на електрическа енергия в пречиствателна станция Кубратово.

(л) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, като плащанията се извършват, и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

(м) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително финансови активи на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/ търгуеми ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, дивиденди по преференциални акции класифицирани като пасиви, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават в печалби и загуби. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Финансови приходи и разходи (продължение)

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база

(н) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

(о) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината, завършваща на 31 декември 2009, и не са били приложени по-рано при изготвянето на този консолидиран финансов отчет.

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти

Ревизиран МСФО 3 Бизнес Комбинации (2008) е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансови отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, които да бъдат засегнати от промените в стандарта.

Променени в МСС 27 Консолидирани и отделни финансови отчети е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансови отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, които да бъдат засегнати от промените в стандарта.

Променени в МСС 32 Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансови отчети, тъй като Дружеството не е издавало в миналото такива инструменти.

Променени в МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценка: Допустими хеджирани позиции е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството все още не е завършило приблизителната оценка на потенциалните ефекти от тези промени върху финансови отчети

Нови разяснения:

КРМСФО 15 Споразумения за строителство на имоти е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010. Ръководството все още не е завършило приблизителната оценка на потенциалните ефекти от тези промени върху финансови отчети

КРМСФО 16 Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансови отчети доколкото Дружеството няма инвестиции в чуждестранна дейност.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(o) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

КРМСФО 17 Разпределения на не-парични активи към собственици трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и факта, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

КРМСФО 18 Трансфери на активи от клиенти трябва да се приложи проспективно, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансови отчети, тъй като обичайно Дружеството не получава трансфери на активи от клиенти.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Дружеството при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане от Европейската комисия.

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 Групови сделки с плащания на базата на акции (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 Класифициране на издадени права (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;
- Ревизиран МСС 24 Сделки със свързани лица (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 14 Предплащания за изисквания за минимално финансиране (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

Към датата на изготвянето на тези финансови отчети, ръководството все още не е завършило приблизителната оценка на потенциалните ефекти от тези промени върху финансови отчети.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) **Търговски и други вземания**

Справедливите стойности на търговски и други вземания, с изключение на незавършено строителство, се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса. Това се прави само за целите на оповестяването.

(ii) **Деривативи**

Справедливата стойност на лихвени суапове се основа на котировки от брокер. Тези котировки са тествани за разумност чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци, въз основа на условията и падежа на всеки договор и използване на пазарните лихвени проценти за подобен инструмент към датата на оценка. Справедливата стойност отразява кредитния риск на инструмента и включва корекции за отчитане на кредитния риск на предприятието, когато е уместно

4. Определяне на справедливите стойности (продължение)

(iii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. За финансов лизинг пазарният лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

5. Управление на финансовия риск

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

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

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

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

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете с които се сблъсква Дружеството, 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 Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Одит комитетът на Дружеството 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 Дружеството. Съветът на директорите на Дружеството 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 на Съвета на директорите.

Кредитен риск

Кредитния риск за дружеството 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 .

(i) Вземания от 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. Дружеството предоставя монополни В и К услуги на територията на Столична Община, като към 31 декември 2009г. активните клиенти на Дружеството са 560,700 (2008 г. – 539,705). Съгласно анализите на Дружеството, предоставените В и К услуги са с ниска ценова еластичност. Цените на предоставените услуги се регулират от Държавната Комисия по енергийно и водно регулиране. Дружеството не изисква гаранции от клиентите си във връзка с предоставените услуги.

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия.

Тъй като бизнесът на компанията е свързан с регулярна доставка и постоянни плащания от страна на клиентите, то контролът на ликвидния риск се състои главно в следните посоки:

- внимателно планиране на всички изходящи парични потоци, базирано на месечни прогнози ;
- условия на плащане за клиенти, които се извършват в рамките на един месец – договарят се графици на плащане, като в случай на просрочване е договорено плащане на неустойки .

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че при промяна на пазарните цени, като чуждестранна валута, лихвени проценти или капиталови инструменти ще засегнат доходът на дружеството от финансови инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта.

Компанията предприема периодични анализи върху макроикономическата среда в страната и задълбочен анализ на специфичните макро-показатели, които се представят на Съвета на директорите. Съвета на директорите носи отговорност за оценка на бъдещите рискове, пред които е изправена компанията, включително и информация за лихвените проценти. В случай на влошаване на пазарните условия хеджиращи инструменти ще бъдат използвани.

Дружеството управлява лихвения риск, като през 2009 г. е сключило договори за суап трансакции, чрез които хеджира рисковата си експозиция от промяна в шестмесечния Euribor .

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания
- документация за контрол и процедури
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия
- развитие на аварийни планове
- обучение и професионално развитие
- етични и бизнес стандарти

5. Управление на финансовия риск (продължение)

- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно

Съответствието със стандартите на Дружеството е подкрепено от програма за периодични прегледи, предприети от Вътрешния одит. Резултатите от прегледите на Вътрешния одит се обсъждат с управлението на бизнес звеното, към което се отнасят, с резюмета, представени на Одитния комитет и старшият ръководен състав на Дружеството.

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.

Целта на Съвета на директорите е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. През 2009 г. възвращаемостта на капитала е 40.20% (2008 г.: 57.09%).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството. Дружеството не е предмет на наложени отвън капиталови изисквания.

Съгласно второ допълнително споразумение към Договора за концесия, подписано на 19 март 2008 г. възвращаемостта върху капитала на акционерите на Дружеството трябва да бъде не по-малка от 17%.

6. Приходи

В хиляди лева	2009	2008
Приходи от доставка на вода	72,648	63,327
Приходи от отвеждане на отпадни води	14,018	9,056
Приходи от пречистване на вода	16,396	15,210
Приходи от лихви върху просрочени задължения на клиенти	4,196	4,044
Приходи от продажба на услуги	3,036	3,059
Фактурирани приходи на клиенти, които подлежат на превеждане за погасяване заем съгласно финансов меморандум ИСПА	(699)	(516)
	109,595	94,180

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, Дружеството се задължава да включи в цената на услугата водоснабдяване, канализация и пречистване на отпадни води, необходимите годишни средства за погасяване на заем по финансовия меморандум, който ще бъде получен от Европейска Инвестиционна Банка (ЕИБ), в размер на 15% от стойността на проекта, които ще възлизат на обща стойност 8,775 хил.евро. Бенефициент по заема от Европейска Инвестиционна Банка е Столична община. Софийска вода АД е задължена да събира определените годишни средства за погасяване на заема, които са определени като част от цената на предоставяните от дружеството услуги. Държавната Комисия за Енергийно и Водно Регулиране е одобрила включването на необходимите средства за погасяване на заема в цената за предоставените В и К услуги. През 2009г. фактурираните приходи, които следва да бъдат преведени за погасяване на заема към ЕИБ са в размер на 699 хил. лева (2008: 516 хил.лева).

Събраните суми от клиенти на дружеството следва да бъдат преведени на Министерството на околната среда и водите (МОСВ) по специална банкова сметка за обслужване на кредита. Към датата на одобрение за издаване на настоящия индивидуален финансов отчет траншове по заемът от Европейска Инвестиционна Банка (ЕИБ) не са получени и такава специална сметка също не е открита. На проведените работни срещи в средата на 2009 г. между дружеството, Столична община, МОСВ и Министерство на финансите е обсъждано усвояването на средства от ЕИБ да започне през 2010 г.

7. Други приходи

Общата стойност на други приходи за 2009 г. е 3,654 хил.лева (2008:1,322 хил.лева), като с най-значима стойност са приходи от продажба на въглеродни емисии в размер на 2,293 хил.лева (2008 – няма признати приходи от продажба на въглеродни емисии), наложени санкции на клиенти за изпускане на отпадни води с наднормени концентрации по установени замърсители на стойност 893 хил. лева (2008 г.: 746 хил. лева), печалба от продажба на материали по договори с изпълнители по договори за ремонтни услуги – 209 хил. лева. (2008 г.: 167 хил. лева).

8. Приходи и разходи от строителство

<i>В хиляди лева</i>		2009			2008		
Обект	<i>Бел.</i>	Приходи	Разходи	Признати печалби	Приходи	Разходи	Признати печалби
Водоснабдяване		20,305	20,305	-	10,962	10,962	-
Пречистване на питейни води		3,262	3,262	-	391	391	-
Канализация		12,744	12,744	-	5,252	5,252	-
Пречистване на отпадъчни води		2,263	2,263	-	727	727	-
Сградни отклонения и водомери		5,619	5,619	-	3,653	3,653	-
Общо	<i>16,32</i>	44,193	44,193	-	20,985	20,985	-

9. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Електрическа енергия	2,935	2,737
Горива и смазочни материали	1,331	2,209
Вода за технически нужди	1,545	1,478
Химикали	1,200	973
Други	2,015	2,001
	9,026	9,398

10. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Годишна такса – вода и канализация	4,928	4,913
Ремонти и поддръжка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5,028	4,019
Застраховки	1,299	1,044
Наеми	1,272	1,193
Други разходи за външни услуги	13,590	13,145
	26,117	24,314

10. Разходи за външни услуги (продължение)

Други разходи за външни услуги включват следните разходи:

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Охрана	4,878	4,522
Отчитане на водомери	1,322	1,097
Куриерски услуги	868	755
Печатарски услуги	716	676
Технически услуги	1,095	1,417
Консултантски услуги	382	535
Разходи за асфалтиране	625	588
Такса ДКЕВР	462	477
Разходи за обезпаразитяване	25	24
Разходи за телефон	333	410
Годишни такси за софтуерни лицензи	348	382
Разходи за нает транспорт	414	267
Други	2,122	1,995
	13,590	13,145

11. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2009	2008
Заплати и възнаграждения		13,396	10,578
Пенсионни и здравни осигуровки		2,224	2,001
Социални разходи		39	77
Разходи за допълнително пенсионно осигуряване		255	218
Разходи за ваучери		1,197	1,237
Обезщетения при пенсиониране		313	303
	27	17,424	14,414

Разходите за заплати включват начисление за неизползвани платени годишни отпуски в размер на 540 хил. лева (2008: 514 хил. лева).

Пенсионните и здравни осигуровки включват и провизии за социално и здравно осигуряване върху неизползвани платени годишни отпуски в размер на 100 хил. лева (2008: 91 хил. лева).

В сумата на разходите за обезщетения при пенсиониране е включена изцяло признатата актьорска загуба, формирана при определяне на настоящата стойност на задължението за пенсиониране на наети лица (виж бележка 27) в съответствие с възможността дадена в т. 95 на МСС 19 "Доходи на наети лица".

Средносписъчният брой на персонала на Дружеството е 1,171 човека (2008: 1,111 човека).

12. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Обезценка на вземания	8,274	6,055
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност	17	260
Еднократни данъци	127	180
Брак на имоти, машини, съоръжения и оборудване	19	47
Брак на материални запаси	5	49
Разходи съгласно задължение по Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община	12,200	2,540
Други	1,875	1,235
	22,517	10,366

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

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Лихвен приход	110	237
Лихвен приход от дисконтиране на търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична община	4,360	-
Ефекти от дисконтиране на гаранции	60	82
Приходи от лихви от суап трансакции	464	214
Приходи от курсови разлики, (нетно)	(93)	285
Финансови приходи	4,901	818
Разходи за лихви по договор за заем „А“, отчитани по ефективен лихвен процент	(2,769)	(3,988)
Разходи за лихви по договор за заем „Б“, отчитани по ефективен лихвен процент	(6,611)	(3,195)
Разходи за лихви по договор за заем „В“, отчитани по ефективен лихвен процент	(68)	(59)
Разходи лихви по договори за финансов лизинг	(127)	(131)
Разходи за лихви по задължения за обезщетения за пенсиониране	(54)	(44)
Ефект от дисконтиране на гаранции	(32)	(35)
Разходи за лихви по суап трансакции	(2,011)	-
Други финансови разходи	(31)	(767)
Финансови разходи	(11,703)	(8,219)
Финансови разходи (нетно)	(6,802)	(7,401)

Изброените по-горе финансови приходи и разходи включват следните лихвени приходи и разходи за активи (пасиви) които не се отчитат по справедлива стойност в печалби

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Общо лихвен приход от финансови активи	110	237
Общо лихвен разход за финансови пасиви	(11,618)	(7,408)

14. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2009	2008
Текущ данък			
Корпоративен данък върху печалбата за текущата година		(2,434)	(2,777)
Отсрочен данък			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	22	460	2,270
Общо разходи за данъци		(1,974)	(507)

Данъци признати в друг всеобхватен доход

<i>В хиляди лева</i>	2009			2008		
	Преди данъци	Данъчен приход	След данъци	Преди данъци	Данъчен приход	След данъци
Хеджинги на парични потоци	(5,075)	508	(4,567)	(2,323)	232	(2,091)
	(5,075)	508	(4,567)	(2,323)	232	(2,091)

Обяснение на ефективната данъчна ставка	2009	2008
<i>В хиляди лева</i>		
Печалба за периода	16,246	16,406
Общо разходи за данъци	1,974	507
Печалба преди данъци	18,220	16,913
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	10%
	1,822	1,691
Непризнати разходи за данъчни цели	0.83%	0.24%
	152	41
Ефекти от данък върху временни разлики	-	(7.24%)
	-	(1,225)
Нетно данъчен разход/(приход)	10.83%	3%
	1,974	507

15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Подобрения по водопроводната мрежа	Подобрения на наети активи	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2007	1,269	17,572	6,427	59,443	16,873	26,476	128,060
Придобити активи	-	1,095	226	-	-	14,169	15,490
Отписани активи	-	(341)	(28)	-	-	-	(369)
Трансфери	-	1,470	-	8,115	2,636	(12,221)	-
Баланс към 31 декември 2007	1,269	19,796	6,625	67,558	19,509	28,424	143,181
Рекласификация – Разяснение 12	(814)	(10,925)	-	(67,558)	(18,620)	(27,806)	(125,723)
Баланс към 31 декември 2007 (преизчислен)	455	8,871	6,625	-	889	618	17,458
Баланс към 1 януари 2008 (преизчислен)	455	8,871	6,625	-	889	618	17,458
Придобити активи	-	-	-	-	-	4,110	4,110
Отписани активи	(2)	(394)	(414)	-	-	-	(810)
Трансфери	-	2,078	2,319	-	21	(4,418)	-
Баланс към 31 декември 2008 (преизчислен)	453	10,555	8,530	-	910	310	20,758
Баланс към 1 януари 2009	453	10,555	8,530	-	910	310	20,758
Придобити активи	-	-	-	-	-	7,734	7,734
Отписани активи	-	(631)	(246)	-	-	-	(877)
Трансфери	95	6,880	957	-	103	(8,035)	-
Баланс към 31 декември 2009	548	16,804	9,241	-	1,013	9	27,615
Амортизация							
Амортизация към 1 януари 2007	(188)	(6,283)	(1,968)	(8,933)	(6,508)	-	(23,880)
Амортизация за годината	(43)	(1,714)	(1,635)	(2,838)	(1,846)	-	(8,076)
Отписани активи	-	320	12	-	-	-	332
Баланс към 31 декември 2007	(231)	(7,677)	(3,591)	(11,771)	(8,354)	-	(31,624)
Рекласификация – Разяснение 12	186	3,312	-	11,771	7,961	-	23,230
Баланс към 31 декември 2007 (преизчислен)	(45)	(4,365)	(3,591)	-	(393)	-	(8,394)
Амортизация към 1 януари 2008	(45)	(4,365)	(3,591)	-	(393)	-	(8,394)
Амортизация за годината	(11)	(864)	(885)	-	(88)	-	(1,848)
Отписани активи	-	351	383	-	-	-	734
Баланс към 31 декември 2008 (преизчислен)	(56)	(4,878)	(4,093)	-	(481)	-	(9,508)
Амортизация към 1 януари 2009	(56)	(4,878)	(4,093)	-	(481)	-	(9,508)
Амортизация за годината	(10)	(1,173)	(1,011)	-	(94)	-	(2,288)
Отписани активи	-	626	205	-	-	-	831
Баланс към 31 декември 2009	(66)	(5,425)	(4,899)	-	(575)	-	(10,965)

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

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Подобрения по водопроводната мрежа	Подобрения на наети активи	Активи в процес на изграждане	Общо
Балансова стойност							
Към 31 декември 2007 (преизчислен)	410	4,506	3,034	-	496	618	9,064
Към 1 януари 2008 (преизчислен)	410	4,506	3,034	-	496	618	9,064
Към 31 декември 2008 (преизчислен)	397	5,677	4,437	-	429	310	11,250
Към 1 януари 2009	397	5,677	4,437	-	429	310	11,250
Към 31 декември 2009	482	11,379	4,342	-	438	9	16,650

Преизчисление на имоти, машини и съоръжения при прилагане на КРМСФО Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“

Извършено е преизчисление на имоти, машини и оборудване, произтичащо от прилагането на КРМСФО Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“. Признат е нематериален актив въз основа на правото на Софийска вода АД да начислява и реализира приходи от водоснабдителни и канализационни услуги на потребителите на територията на концесията. Признаването на нематериалния актив „Концесионно право“ е извършено, като са прекласифицирани отчитаните според предходната счетоводна политика дълготрайни материални активи от класа „Подобрения на публични активи“ на база предишната им балансова стойност към 1 януари 2008 година в размер на 102,493 хил. лева (по-подробно за ефектите от прилагане на КРМСФО Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“ виж Бележка 32 към този финансов отчет).

Придобити активи

След преизчислението, така като е представено по-горе, най-значимите новопридобити материални активи през 2009 година са на стойност 7,677 хил. лева (2008 г.: 4,116 хил. лева; 2007 г.: 1,151 хил. лв.) и са представени по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008	2007
Ко-генератор	5,180	-	-
Транспортни средства и механизация	1,367	2,452	238
Друго оборудване	1,130	1,664	913
	7,677	4,116	1,151

Активи, заложи като обезпечение

По обезпечен банков кредит "А", Дружеството е заложило всички свои настоящи и бъдещи нетекущи активи.

В полза на лизингодателя по договори за финансов лизинг е учреден особен залог на транспортни средства – предмет на договорите (моторни превозни средства и строителни машини) с балансова стойност 2,023 хил. лева (2008: 1,137 хил. лева).

16. Нетекущи нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Положителна репутация	Разходи за развитие	Софтуер	Концесионно право	Активи в процес на изграждане – концесионно право	Активи в процес на изграждане - други	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2007	7,393	18,649	13,310	-	-	-	39,352
Придобити активи	-	2,250	134	-	-	-	2,384
Баланс към 31 дек. 2007	7,393	20,899	13,444	-	-	-	41,736
Рекласификация – Разяснение 12				97,917	27,745	61	125,723
Трансфер	(7,393)	-	-	7,393	-	-	-
Баланс към 31 дек. 2007 (преизчислен)	-	20,899	13,444	105,310	27,745	61	167,459
Баланс към 1 януари 2008 (преизчислен)	-	20,899	13,444	105,310	27,745	61	167,459
Придобити активи	-	-	-	-	20,985	137	21,122
Трансфери	-	-	86	18,221	(18,221)	(86)	-
Баланс към 31 дек. 2008 (преизчислен)	-	20,899	13,530	123,531	30,509	112	188,581
Баланс към 1 януари 2009	-	20,899	13,530	123,531	30,509	112	188,581
Придобити активи	-	-	-	-	44,193	534	44,727
Трансфери	-	118	416	49,393	(49,393)	(534)	-
Баланс към 31 дек. 2009	-	21,017	13,946	172,924	25,309	112	233,308
Амортизация							
Баланс към 1 януари 2007	-	(12,043)	(5,228)	-	-	-	(17,271)
Амортизация за годината	-	(2,992)	(1,335)	-	-	-	(4,327)
Баланс към 31 дек 2007	-	(15,035)	(6,563)	-	-	-	(21,598)
Рекласификация – Разяснение 12	-	-	-	(23,230)	-	-	(23,230)
Баланс към 31 декември 2007 (преизчислен)	-	(15,035)	(6,563)	(23,230)	-	-	(44,828)
Баланс към 1 януари 2008 (преизчислен)	-	(15,035)	(6,563)	(23,230)	-	-	(44,828)
Амортизация за годината	-	(3,123)	(1,347)	(6,378)	-	-	(10,848)
Баланс към 31 дек. 2008 (преизчислен)	-	(18,158)	(7,910)	(29,608)	-	-	(55,676)
Баланс към 1 януари 2009	-	(18,158)	(7,910)	(29,608)	-	-	(55,676)
Амортизация за годината	-	(1,074)	(1,372)	(8,409)	-	-	(10,855)
Баланс към 31 дек. 2009	-	(19,232)	(9,282)	(38,017)	-	-	(66,531)
Балансова стойност							
Към 31 дек. 2007 (преизчислен)	-	5,864	6,881	82,080	27,745	61	122,631

16. Нетекущи нематериални активи (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Положителна репутация	Разходи за развитие	Софтуер	Концесионно право	Активи в процес на изграждане – концесионно право	Активи в процес на изграждане - други	Общо
Към 1 януари 2008 (преизчислен)	-	5,864	6,881	82,080	27,745	61	122,631
Към 31 декември 2008 (преизчислен)	-	2,741	5,620	93,923	30,509	112	132,905
Към 1 януари 2009	-	2,741	5,620	93,923	30,509	112	132,905
Към 31 декември 2009	-	1,785	4,664	134,907	25,309	112	166,777

Преизчисление на нетекущи нематериални активи при прилагане на КРМСФО Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“

Извършено е преизчисление на нетекущи нематериални активи, произтичащо от прилагането на КРМСФО Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“. Признат е нематериален актив въз основа на правото на Софийска вода АД да начислява и реализира приходи от водоснабдителни и канализационни услуги на потребителите на територията на концесията. Принаването на нематериалния актив „Концесионно право“ е извършено, като са прекласифицирани отчитаните според предходната счетоводна политика дълготрайни материални активи от класа „Подобрения на публични активи“ на база предишната им балансова стойност към 1 януари 2008 година в размер на 102,493 хил. лева (по-подробно за ефектите от прилагане на КРМСФО Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“ виж бележка 32 към този финансов отчет).

В допълнение – в стойността на нематериалния актив „Концесионно право“ е включена стойността на положителна репутация, която е възникнала и е пряко свързана с концесията.

Придобити активи

Най-значимите новопридобити нетекущи нематериални активи през 2009 година са свързани с увеличение на стойността на нематериален актив „Концесионно право“ и са в размер на 49,393 хил.лева (2008 г.: 18,221 хил. лева; 2007 г.: 12,200 хил.лева). Основните компоненти са

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008	2007
Водопроводна мрежа и сградни отклонения	19,626	11,779	6,760
ПСОВ Кубратово	15,523	498	334
Канализационна мрежа и сградни отклонения	10,564	3,050	1,021
Хидранти и кранове	1,403	756	682
Водомери	1,180	863	789
Подобрения на наети активи	1,097	1,275	2,634
	49,393	18,221	12,220

16. Нетекущи нематериални активи (продължение)

Активи в процес на изграждане

Активите в процес на изграждане, които са свързани с нетекущ нематериален актив „Концесионно право“ са в размер на 25,309 хил.лева (2008: 30,509 хил.лева, 2007: 27,745 хил.лева). От тях с най-значима стойност са представените по-долу.

В хиляди лева	2009	2008	2007
Втори етап от укрепване стената на язовир Бели Искър	381	381	581
Пречиствателна станция за отпадни води	757	14,042	13,840
Изграждане на водопроводи, на модел на водопроводната мрежа и на DMA зони за намаляване на неотчетените водни количества	8,732	8,397	7,753
Хлораторни станции	271	77	330
Изграждане на канали и на модел на канализационната мрежа	9,051	6,871	4,670
Пречиствателни станции за питейни води	3,397	356	96
Довеждащи съоръжения	2,553	177	52
	25,142	30,301	27,322

Активи, заложи като обезпечение

По обезпечен банков кредит "А", Дружеството е заложило всички свои настоящи и бъдещи нетекущи активи.

17. Материални запаси

В хиляди лева	2009	2008	2007
Резервни части и консумативи	2,798	2,883	2,040
Обезценка до нетна реализируема стойност	(991)	(973)	(713)
	1,807	1,910	1,327

Материали, заложи като обезпечения

По обезпечен банков кредит "А", Дружеството е заложило всички свои настоящи и бъдещи материални движими активи, които включват суровини и материални запаси.

18. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бел.	2009	2008	2007
Търговски и други вземания		63,458	53,569	60,483
Обезценка на вземания		(34,369)	(27,640)	(33,649)
Вземания от свързани лица	30	84	119	83
Предплащания за текущи активи		2,600	3,721	1,600
Данъци за възстановяване		-	2	812
Съдебни вземания		1,684	1,686	1,219
Обезценка на съдебни вземания		(1,599)	(1,602)	(1,158)
Други вземания		36	778	156
		31,894	30,633	29,546

През 2009 година е извършено отписване на вземания с изтекъл пет годишен давностен срок в размер на 1,548 хил. лева, които са били напълно обезценени (2008: 11,621 хил.лева). За измененията в обезценката на вземанията виж бележка 26 Финансови инструменти.

18. Търговски и други вземания (продължение)

Вземания, заложи като обезпечения:

По обезпечен банков кредит "А", Дружеството 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.

По силата на договор за залог учреден от Дружеството по договор за кредит "В" са заложили настоящи и бъдещи вземания на Дружеството на стойност минимум 200 хил. евро.

Експозицията на дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 26 Финансови инструменти.

Предплащания за текущи активи включват:

В хиляди лева	2009	2008	2007
Застраховки	1,054	1,031	763
Лицензии	71	83	193
Абонамент	12	6	15
Предоставен аванс за доставка на оборудване за био газ	-	2,219	-
Предоставен аванс за решетки	1,186	-	-
Други	277	382	629
	2,600	3,721	1,600

19. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	2009	2008	2007
Парични средства в каса	42	42	34
в местна валута	29	28	17
в чужда валута	13	14	17
Парични средства по банкови сметки	16,323	11,028	9,011
в местна валута	13,662	9,392	8,938
в чужда валута	2,661	1,636	73
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	16,365	11,070	9,045

Парични наличности по банкови сметки, заложи като обезпечения:

По инвестиционен кредит получен от банка А, Дружеството е заложило наличностите по всички свои банкови сметки. Тези сметки ще бъдат използвани за събирането на парични средства от вземания плюс каквито и да е вземания по застраховки, платими във връзка със сключването на застраховки срещу загуби или щети.

Експозицията на дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 26.

20. Акционерен капитал и резерви

В хиляди акции	Обикновени акции		
	2009	2008	2007
Издадени към 1 януари	8,884	8,884	8,884
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	8,884	8,884	8,884

Към 31 декември 2009 година акционерният капитал включва 8,884,435 обикновени поименни акции (2008 година: 8,884,435). Всички акции са с номинал от 1 лев. Към 31 декември 2009 година акционери в капитала на Дружеството са:

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

Със заложно джиро от 19 декември 2000 г. в полза на банка по обезпечен банков заем А 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 Дружеството. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи на Дружеството.

Законови резерви

Законовите резерви представляват 10% от печалбата след данъци съгласно финансовия отчет изготвен в съответствие с изискванията на чл. 246 от Търговския закон.

Резерв от хеджиране

Резерв от хеджиране съдържа ефективната част от нетната промяна в справедливата стойност на инструменти хеджиращи парични потоци свързани с хеджирани сделки, които още не са се случили.

21. Лихвени заеми и кредити

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, виж бележка 26.

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008	2007
Нетекущи пасиви			
Номинална стойност на заемите	136,475	118,175	110,517
Амортизация	(1,892)	(1,754)	392
Амортизирана стойност на заема	134,583	116,421	110,909
Задължения по финансов лизинг	1,275	1,030	589
	135,858	117,451	111,498
Текущи пасиви			
Номинална стойност на заемите	4,517	4,369	13,365
Амортизация	(558)	372	143
Амортизирана стойност на заема	3,959	4,741	13,508
Задължения по финансов лизинг	746	652	320
	4,705	5,393	13,828

Съгласно договор за заем «А» дружеството има задължение да поддържа годишно съотношение за обслужване на заема от 1.3:1. Съотношението следва да показва, че към всеки период на изчисление (приключващ на 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 1.3:1. 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 последната версия на модела изчисляваната от банката стойност на годишното отношение за 2009 г. е прогнозирана на 1.9:1. Дружеството има задължение да предоставя на ЕБВР заверените годишни отчети за предходната година в рамките на 120 календарни дни от началото на текущата година, след което банката актуализира изчисленията на отношението в нова версия на разработения и поддържан от нея модел.

Условия и погасителен план

<i>В хиляди лева</i>	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2009		31 декември 2008		31 декември 2007	
				Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Заем „А“	EUR	1.75 % плюс 6 месечен EURIBOR	2023	68,327	66,290	49,863	48,123	52,906	52,316
Заем „Б“	EUR	5.95% плюс 6 месечен EURIBOR	2015	71,117	70,706	71,117	71,483	70,976	72,101
Заем „В“	EUR	2.50% плюс 3 месечен EURIBOR	2013	1,549	1,546	1,564	1,556	-	-
Задължения по финансов лизинг				2,021	2,021	1,682	1,682	909	909
				143,014	140,563	124,226	122,844	124,791	125,326

21. Лихвени заеми и кредити (продължение)

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва стойност на минимални лизингови плащания	Настояща	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания
<i>В хиляди лева</i>	2009	2009	2009	2008	2008	2008	2007	2007	2007
Под 1 година	869	123	746	780	128	652	383	63	320
Между 1 и 2 години	913	78	835	865	71	794	382	36	346
От 2 до 5 години	516	76	440	274	38	236	251	8	243
	2,298	277	2,021	1,919	237	1,682	1,016	107	909

22. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

	Активи	Пасиви	Нетно	Активи	Пасиви	Нетно
<i>В хиляди лева</i>	2009	2009	2009	2008	2008	2008
Машини, съоръжения и оборудване		(1,698)	(1,698)		(1,840)	(1,840)
Материални запаси	99	-	99	97	-	97
Търговски вземания	3,448	-	3,448	2,857	-	2,857
Провизии	74	-	74	254	-	254
Задължения за неползван годишен платен отпуск	108	-	108	94	-	94
Дългосрочни приходи на персонала	92	-	92	75	-	75
Краткосрочни приходи на персонала	130	-	130	91	-	91
Хеджиращи инструменти	740	-	740	232	-	232
Търговски задължения	477	-	477	642	-	642
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	5,168	(1,698)	3,470	4,342	(1,840)	2,502

При определяне на текущия и отсрочените данъци, Дружеството е възприело за счетоводна база, базата описана в значими счетоводни политики (бележка 3). Отсроченият данък за 2009 година е изчислен на база приложимите за Дружеството данъчни ставки, които представляват законово определената ставка за 2009 година корпоративен данък върху печалбата, който е в размер на 10%.

22. Активи и пасиви по отсрочени данъци (продължение)

Движения във временните разлики през годината

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2008	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс на 31 декември 2008	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс на 31 декември 2009
Машини, съоръжения и оборудване	-	(1,840)	-	(1,840)	142	-	(1,698)
Материални запаси	-	97	-	97	2	-	99
Търговски вземания	-	2,857	-	2,857	591	-	3,448
Провизии	-	254	-	254	(180)	-	74
Задължения за неползван годишен платен отпуск	-	94	-	94	14	-	108
Дългосрочни доходи на персонала	-	75	-	75	17	-	92
Краткосрочни доходи на персонала	-	91	-	91	39	-	130
Хеджиращи инструменти	-	-	232	232	-	508	740
Търговски задължения	-	642	-	642	(165)	-	477
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	-	2,270	232	2,502	460	508	3,470

23. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008	2007
Търговски задължения	6,937	6,577	3,720
Задължения към персонала	3,198	2,473	2,097
Задължения за социални осигуровки	691	691	525
Задължение за такса водоползване	4,918	404	4,103
Търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична община	7,485	-	-
Други задължения и начисления	13,737	12,155	5,575
	36,966	22,300	16,020

Други задължения и начисления включват:

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008	2007
Поддръжка на ВиК мрежата	2,818	2,542	2,400
Охрана	104	109	336
Гаранции	1,788	1,578	997
Застраховки	1,124	538	830
ИСПА	1,562	863	347
Отчитане на водомери	132	160	-
Получен аванс по договор за покупка на намалени емисии парникови газове	3,613	4,922	-
Други	2,596	1,443	665
	13,737	12,155	5,575

Експозицията на дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 26 *Финансови инструменти*.

24. Провизии

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008	2007
Провизия за съдебни задължения	739	540	251
Провизия за задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична община	-	2,000	-
	739	2,540	251

Изменението на провизиите през годината е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2009	Начислени провизии през годината	Използвани провизии през годината	Сторнирани провизии през годината	Ефект от дисконтиране	Баланс на 31 декември 2009
Провизия за съдебни задължения	540	489	(290)	-	-	739
Провизия за задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична община	2,000	-	(2,000)	-	-	-
	2,540	489	(2,290)	-	-	739

25. Задължения за данъци

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Задължения за корпоративен данък	-	893
Други данъчни задължения	320	184
	320	1,077

26. Финансови инструменти

Кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност 31 декември 2009	Балансова стойност 31 декември 2008
Търговски и други вземания	29,160	25,963
Вземания от свързани лица	97	169
Пари и парични еквиваленти	16,365	11,070
	45,622	37,202

Отчетната стойност на търговски вземания по видове клиенти отразява максималната кредитна експозиция към датата на отчета за финансово състояние на дружеството и тя е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност 31 декември 2009	Отчетна стойност 31 декември 2008
Бюджетни организации	829	561
Юридически лица	6,361	5,258
Население	47,489	40,283
Други клиенти	10,546	9,272
	65,225	55,374

Времевата структура на търговските вземания на дружеството към датата на отчета за финансово състояние е:

<i>В хиляди лева</i>	2009 Отчетна стойност	2009 Обезценка	2008 Отчетна стойност	2008 Обезценка
С ненастъпил падеж	15,536	-	14,207	-
Просрочени до 30 дена	3,654	(183)	3,524	(176)
Просрочени от 31-120 дена	7,264	(868)	6,010	(702)
Просрочени от 121-210 дена	5,236	(1,954)	3,979	(1,439)
Просрочени от 211-270 дена	2,987	(2,510)	2,245	(1,571)
Просрочени от 271-360 дена	3,838	(3,743)	2,997	(2,942)
Просрочени над 1 година	26,710	(26,710)	22,412	(22,412)
	65,225	(35,968)	55,374	(29,242)

26. Финансови инструменти (продължение)

Обезценката на вземанията на дружеството към датата на отчета за финансово състояние, включително обезценката на съдебните вземания е:

В хиляди лева	2009	2008
Салдо в началото на периода	(29,242)	(34,808)
Начислено през периода	(8,274)	(6,055)
Сторнирани	-	-
Отписани	1,548	11,621
Салдо в края на периода	(35,968)	(29,242)

Ликвиден риск

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 2009 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 „А“ (1.75% плюс 6 месечен EURIBOR)	66,290	(83,840)	16,029	(18,699)	(32,339)	(48,831)
Заем „Б“ (5.95% плюс 6 месечен EURIBOR)	70,706	(97,077)	(4,944)	(9,902)	(82,231)	
Заем „В“ (2.5% плюс 3 месечен EURIBOR)	1,546	(1,641)	(504)	(915)	(222)	
Задължения към свързани лица	9,440	(9,440)	(9,440)			
Задължения по финансов лизинг	2,021	(2,299)	(869)	(913)	(517)	
Търговски и други задължения	26,867	(26,867)	(26,867)			
	176,870	(221,164)	(26,595)	(30,429)	(115,309)	(48,831)
Деривативни финансови задължения						
Хеджиращи лихвения риск договори за суап	7,398	(7,398)	(7,398)			
	7,398	(7,398)	(7,398)			

26. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

31 декември 2008 г.

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорени парични потоци	1 година или от по-малко	1-2 години	2-5 години	Повече 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Заем „А“ (1.75% плюс 6 месечен EURIBOR)	48,123	(90,712)	11,907	5,995	(41,892)	(66,722)
Заем „Б“ (5.95% плюс 6 месечен EURIBOR)	71,483	(122,352)	(8,774)	(16,173)	(58,822)	(38,583)
Заем „В“ (2.5% плюс 3 месечен EURIBOR)	1,556	(1,790)	(391)	(715)	(684)	-
Задължения към свързани лица	9,754	(9,754)	(9,754)	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	1,682	(1,919)	(780)	(865)	(274)	-
Търговски и други задължения	12,771	(12,771)	(12,771)	-	-	-
	145,369	(239,298)	(20,563)	(11,758)	(101,672)	(105,305)

Деривативни финансови задължения

Хеджиращи лихвения риск

договори за суап	2,323	(2,323)	(2,323)	-	-	-
	2,323	(2,323)	(2,323)	-	-	-

Валутен риск

	31 Декември 2009			31 Декември 2008		
	в хиляди евро	в хиляди британски лири	в хиляди щатски долари	в хиляди евро	в хиляди британски лири	в хиляди щатски долари
Търговски задължения	(4,747)	(15)	(653)	(4,343)	(216)	(486)
Лихвени заеми и кредити	(70,836)	-	-	(61,949)	-	-
Брутна балансова експозиция	(75,583)	(15)	(653)	(66,292)	(216)	(486)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден курс за периода		Курс към датата на отчета	
	2009	2008	2009	2008
USD 1	1.405526	1.33683	1.36409	1.387310
GBP 1	2.197192	2.46348	2.16353	2.007630

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 2008 година.

26. Финансови инструменти (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Отчет за всеобхватния доход 31 декември 2009	Отчет за всеобхватния доход 31 декември 2008
USD	(92)	(67)
GBP	(3)	(43)

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

Дейността на Дружеството се осъществява при условията на валутен борд. Курса на лева в България е фиксиран на 1.95583 спрямо еврото и не се променя в зависимост от състоянието на валутните пазари и лихвените проценти. Всички сделки, различни от националната валута, са осъществени в EUR.

Лихвен риск

Профил

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

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	16,323	11,078
Финансови пасиви	(125)	(76)
	16,198	11,002
Инструменти с плаващ лихвен процент		
Финансови активи	29,160	25,980
Финансови пасиви	(140,439)	(122,768)
	(111,279)	(96,788)

Лихвен риск

Анализ на чувствителността спрямо справедливата стойност на инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не е осчетоводявало финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност отчитана през печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход. Дружеството е страна по деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела хеджиране на справедлива стойност. Следователно промяната на лихвените проценти за периода от сключване на договорите за суап трансакциите до датата на отчета за финансово състояние не предизвиква печалби или загуби.

Анализ на чувствителността спрямо паричните потоци на инструменти с променлива лихва

Промяна с 100 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 2008 г.

26. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Ефекти в хиляди лева	Печалба или загуба		Собствен капитал	
	100 базисни пункта увеличение	100 базисни пункта намаление	100 базисни пункта увеличение	100 базисни пункта намаление
31 декември 2009				
Финансови активи с плаваща лихва	292	(292)	-	-
Финансови пасиви с плаваща лихва	(1,404)	1,404	-	-
Финансов инструмент хеджиращ лихвения риск	1,314	(1,314)		
Чувствителност на паричния поток (нетно)	202	(202)	-	-
31 декември 2008				
Финансови активи с плаваща лихва	260	(260)	-	-
Финансови пасиви с плаваща лихва	(1,228)	1,228		
Финансов инструмент хеджиращ лихвения риск	1,223	(1,223)		
Чувствителност на паричния поток (нетно)	255	(255)	-	-

Справедливи стойности срещу балансови стойности

Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности посочени на лицето на отчета за финансово състояние, са следните:

В хиляди лева	31 декември 2009 г.		31 декември 2008 г.	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	29,160	29,160	25,963	25,963
Вземания от свързани лица	97	97	169	169
Пари и парични еквиваленти	16,365	16,365	11,070	11,070
Отпуснати заеми на свързано лице	-	-	50	50
Заем от свързани лица	(136,996)	(136,996)	(119,606)	(119,606)
Заем „В“	(1,546)	(1,546)	(1,556)	(1,556)
Търговски и други задължения	(26,867)	(26,867)	(12,771)	(12,771)
Задължения към свързани лица	(9,440)	(9,440)	(9,754)	(9,754)
Задължения по финансов лизинг	(2,021)	(2,021)	(1,682)	(1,682)
Хеджиращ финансов инструмент	(7,398)	(7,398)	(2,323)	(2,323)
	(138,646)	(138,646)	(110,440)	(110,440)

Дружеството има задължение по обезпечени банкови заеми „А“ и „Б“, които по амортизируема стойност съответно са в размер на 66,291 хил. лева и 70,707 хил. лева към 31 декември 2009 г. С Договори за суап от 12 ноември 2008 г. Дружеството фиксира експозицията си към шест месечният EURIBOR по гореописаните заеми, като по банков заем „А“ е договорен фиксиран лихвен процент от 3.694%, а по банков заем „Б“ фиксиран лихвен процент от 3.650% до 2013 г. (за периода на одобрения бизнес план 2009-2013 г.). Двата договора са за пет годишен период.

27. Задължения за обезщетения при пенсиониране

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

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Настояща стойност на задължението към 1 януари	751	592
Разход за лихви	54	44
Разход за текущ стаж	120	91
Актюерска загуба	193	212
Ефект от извършено реструктуриране на Дружеството		-
Изплатени обезщетения на пенсионирани лица	(196)	(188)
Настояща стойност на задължението в края на периода	922	751
Задължение, признато в отчета за финансово състояние към 31 декември, в т.ч.:	922	751
краткосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране	324	326
дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране	598	425

Разходи признати в отчета за доходите

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Разходи за текущ трудов стаж	120	91
Разходи за лихви	54	44
Актюерска загуба	193	212

Актюерски предположения	2009	2008
Дисконтов процент към 31 декември	6.5%	6.5%
Нарастване на заплатите (ежегодно за 10 г.)	3.5%	5%
Отпадания	12.5%	13%

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 $i = 6.5\%$. Избраният дисконтов процент е определен на база анализ на предлаганите на финансовия пазар в България инструменти за дългосрочни инвестиции (ДЦК, общински облигации и др.)

27. Задължения за обезщетения при пенсиониране (продължение)

Актюерски предположения		
<i>В хиляди лева</i>	100 базисни точки увеличение в ръста на заплатите	100 базисни точки точка намаление в ръста на заплатите
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	18	(18)
<i>В хиляди лева</i>	100 базисни точки увеличение в ръста на заплатите	100 базисни точки точка намаление в ръста на заплатите
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(18)	18
<i>В хиляди лева</i>	100 базисни точки увеличение степената на отпадания	100 базисни точки намаление степената на отпадания
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(27)	27
<i>В хиляди лева</i>	100 базисни точки увеличение степената на смъртност	100 базисни точки намаление степената на смъртност
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(9)	9

28. Условни задължения

(а) Банкови гаранции

Издадена е банкова гаранция от банка за добро изпълнение на задълженията на Дружеството по Концесионния договор в размер на 750 хил. щатски долари.

Срокът на тази банкова гаранция изтича на 15 декември 2010 г.

(б) Инфраструктура

По силата на договор от 08.07.2005 г. между българската държава в лицето на Министъра на икономиката и енергетиката от една страна и "Бизнес Парк София" ЕООД и "Линднер" АГ, Германия от друга страна, Държавата ще подпомогне и финансира изграждането и рехабилитацията на елементи на техническата инфраструктура до границата на обект "София Парк". По силата на гореспоменатия договор "Бизнес Парк София" ЕООД и "Линднер" АГ, Германия се задължават да извършат инвестиции в обекта "София Парк" в съответствие с утвърден инвестиционен план, включващ сгради, пътища и техническа инфраструктура. Общата стойност на държавното участие при изпълнение на условията по договора е 13,650 хил. лева., в това число В и К инфраструктура на стойност 6,103 хил. лева.

Издадено е решение на Комисия за защита на конкуренцията през месец октомври 2005 г., съгласно което паричните средства, които ще бъдат предоставени от Републиканския бюджет не представляват държавна помощ, ако в тримесечен срок от изграждане на новите В и К съоръжения концесионния договор бъде анексиран с цел да се постигне възстановяване на стойността на В и К съоръженията от "Софийска вода" АД обратно в Републиканския бюджет.

"Софийска вода" АД е подала жалба до Върховен административен съд (ВАС) срещу решението на Комисия за защита на конкуренцията. Окончателното решение на ВАС (от 07.06.2007г.) отхвърля жалбата на Софийска вода АД .

Изграждането на ВИК съоръженията, обект на решенията на КЗК и ВАС е завършено и са въведени в експлоатация, но не се предоставят услуги към момента и за дружеството не е възникнало задължение, съгласно договореността със Столична Община относно възстановяване на еквивалентността на престациите по Договора за Концесия.

29. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Според Концесионния договор със Столична община от 23 декември 1999 г. Дружеството трябва да извърши минимална капиталова инвестиция през първите 15 договорни години, считано от датата на влизане на договора в сила – в размер на не по-малко от 150 милиона щатски долара съгласно инвестиционен план за периода на концесионния договор. Неизпълнение на 75% (като стойност) на капиталовите инвестиции съгласно инвестиционния план за две последователни договорни години може да доведе до прекратяване на Концесионния договор от Концедента.

Тази постановка от Концесионния договор се променя във Второ допълнително споразумение към Концесионния договор, сключено на 19 януари 2009 год. Съгласно Второто допълнително споразумение към Концесионния договор, основание за прекратяване, може да бъде неизпълнението на 75% от предвидените и одобрени от ДКЕВР инвестиции, в две последователни години, в рамките на един регулаторен период, като е предвидено допълнително условие, че съответните необходими цени за изпълнението на инвестициите са одобрени.

С Решение № БП- 008 от 09.10.2008 г. ДКЕВР одобри Бизнес плана на Софийска вода АД за втория регулаторен период 2009 - 2013 г. С това решение бе одобрена и предложената от Софийска вода АД Инвестиционна програма на обща стойност 240 млн.лева.

Задълженията на Софийска вода АД за инвестиции са представени по долу:

В хиляди лева	2009	2010	2011	2012	2013	Общо
Задължение съгласно бизнес план	52,500	52,100	41,700	43,000	51,100	240,400
Задължение по Концесионен договор, част от задълженията по бизнес план	13,951	14,566	13,550	10,775	11,419	64,261
Задължение съгласно договор за спогодба със Столична община	355	1,850	98	99	99	2,500

Задълженията по концесионен договор са включени в стойността на задълженията съгласно одобрения бизнес план.

Инвестиционната програма на Софийска вода АД е изготвена в зависимост от техническите параметри заложи в бизнес плана - прогнозното ниво на потребление, програмата за намаляване на загубите, необходимостта от основен ремонт и реконструкции на водопроводни мрежи, изграждане на нови водопроводни отклонения, с оглед постигане на дългосрочните нива на показателите за качество на водоснабдителните и канализационните услуги. Изпълнението на инвестиционната програма ще се финансира със средства от банкови заеми, финансиране по програма ИСПА и собствени средства.

Извършването на инвестициите, така като се упоменати по-горе е обвързано с цените на услугите, осъществявани от дружеството. В бизнес плана, който е утвърден от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране е предвидено нарастване на цената за услугата водоснабдяване за периода 2010-2013 г с по 10% на година, а нарастването на цените за услугите отвеждане и пречистване на отпадъчни води - с по 15% на година или средно с около 11,5% годишно увеличение на комплексната цена. Единствено при определяне на цени, съответстващи на гореспомнатото нарастване през периода, Софийска вода АД ще може да извърши планираните инвестиции в целия

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

им размер. Ценовите периоди са едногодишни. Така както е оповестено в бележка 31 считано от 01 януари 2010 г. е утвърдено увеличение на комплексната цена в размер на 9,5%. При такава цена на услугите, дружеството планира за 2010 г. инвестиции в размер на 50,7 млн. лв.

30. Свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице с Дружеството-майка - „Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ“, която държи 77,10% от акциите на „Софийска вода“ АД, както и с другите дружества от икономическата група.

Крайно контролиращо лице за Дружеството е United Utilities Corporation PLC.

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2009 г.

Свързани лица	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2009 г.	
			Вземания	Задължения
<i>В хиляди лева</i>				
„Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ“	Притежава 77.10% от капитала на „Софийска вода“ АД	Предоставен заем - Начислена лихва 6 611 Други		70,707 задължение по получен заем по амортизирана стойност 44 други търговски задължения
„Юнайтед Ютилитис Интернешънъл Лимитид“	Контролира 50% от „Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ“ и 50% от „Юнайтед Ютилитис Юръл Холдингс БВ“	Услуги по договор за технически услуги 1,544 Други 50	50	5,966
„Юнайтед Ютилитис – Юръл Холдингс БВ “	Притежава 50% от „Юнайтед Ютилитис (София) БВ“			3,341

30. Свързани лица (продължение)

Свързани лица	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2009 г.	
			Вземания	Задължения
<i>В хиляди лева</i>				
“Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън” АД	Софийска вода АД притежава 100% от Дружеството	Приход от лихви 2 Постъпления по предоставен заем от Софийска вода АД 37 Проектантски услуги, предоставени на Софийска вода АД 725 Инвеститорски контрол предоставен на Софийска вода АД 514 Разходи за наем 97 Разходи за административни услуги 22	13	88
Европейска Банка за Възстановяване и Развитие	Притежава 50% от „Юнайтед Ютилитис – Юръп Холдингс БВ”	Начислена лихва 2,769		66,290 задължение по получен заем по амортизирана стойност
„Водоснабдяване и канализация” ЕАД	Притежава 22.90% от капитала на “Софийска вода” АД	Наем 16	-	-
		Общо:	97	146,436

30. Свързани лица (продължение)

Свързани лица	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2008 г.	
			Вземания	Задължения
<i>В хиляди лева</i>				
„Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ“	Притежава 77.10% от капитала на „Софийска вода“ АД	Предоставен заем - Начислена лихва 3,195 Други	-	71,483 задължение по получен заем по амортизирана стойност 44 други търговски задължения
„Юнайтед Ютилитис Интернешънъл Лимитид“	Контролира 50% от „Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ“ и 50% от „Юнайтед Ютилитис Юрп Холдингс БВ“	Услуги по договор за технически услуги 1,417 Други 83	83	5,011
„Юнайтед Ютилитис – Юрп Холдингс БВ “	Притежава 50% от „Юнайтед Ютилитис (София) БВ“	-	-	4,597
„Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън“ АД	Софийска вода АД притежава 100% от Дружеството	Приход от лихви 4 Постъпления по предоставен заем от Софийска вода АД 51 Проектантски услуги, предоставени на Софийска вода АД 515 Инвеститорски контрол предоставен на Софийска вода АД 211 Административни услуги 12 Наем 88	1 50 - 35	- - 38 64 -

Бележки към индивидуалния годишен финансов отчет

Свързани лица	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2008 г.	
			Вземания	Задължения
<i>В хиляди лева</i>				
Европейска банка за възстановяване и развитие	Притежава 50% от „Юнайтед Ютилитис – Юрп Холдингс БВ“	Начислена лихва 3,988	-	48,123 задължение по получен заем по амортизирана стойност
		Общо:	169	129,360

Транзакции с директори и служители с контролни функции

Дружеството 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:

В хиляди лева	2009	2008
Възнаграждения на Съвета на Директорите	72	76
	72	76

31. Събития настъпили след датата на отчета

(а) Одобрение на нова цена на водата

На 23 декември 2009 г. със свое Решение № Ц-62 Държавната комисия за енергийно и водно регулиране одобри предложените цени на предоставяните от Софийска вода АД услуги, необходими за изпълнението на поставените цели в Бизнес плана на Дружеството. Така считано от 01 януари 2010 г. в сила за водоснабдителна система в град София е комплексна цена за битови потребители в размер на 1.280 лева (без ДДС). Увеличението е с 9.5 %.

32. Преизчисление на финансовите отчети във връзка с прилагане на КРМСФО Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“

Индивидуален отчет за всеобхватния доход

За периода, приключващ на 31 декември 2008 година

<i>В хиляди лева</i>	2008 преди прилагане КРМСФО 12	Преизчисление	2008 след прилагане на КРМСФО 12
Приходи	94,180		94,180
Други приходи	1,322		1,322
Приходи от строителство	-	20,985	20,985
	95,502	20,985	116,487
Разходи за материали	(9,398)		(9,398)
Разходи за външни услуги	(24,314)		(24,314)
Амортизации	(12,696)		(12,696)
Разходи за заплати и други начисления за доходи на персонала	(10,766)		(10,766)
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	(3,648)		(3,648)
Други разходи за дейността	(10,366)		(10,366)
Разходи за строителство	-	(20,985)	(20,985)
Печалба от оперативна дейност	24,314	-	24,314
Финансови приходи	818		818
Финансови разходи	(8,219)		(8,219)
Нетни финансови разходи	(7,401)	-	(7,401)
Печалба преди данъци	16,913		16,913
Разходи за данъци	(507)		(507)
Печалба за периода	16,406	-	16,406
Друг всеобхватен доход			
Нетна промяна в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци прекласифицирани в печалби и загуби	(2,323)		(2,323)
Отсрочен данък върху друг всеобхватен доход	232		232
Друг всеобхватен доход за периода нетно от данъци	(2,091)	-	(2,091)
Общо всеобхватен доход за периода	14,315	-	14,315

Бележки към индивидуалния годишен финансов отчет

32. Преизчисление на финансовите отчети във връзка с прилагане на КРМСФО Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“ (продължение)

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2008 година

<i>В хиляди лева</i>	2008 преди прилагане КРМСФО 12	Преизчисление	2008 след прилагане на КРМСФО 12
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	128,401	(117,151)	11,250
Нетекущи нематериални активи	15,754	117,151	132,905
Финансови активи	-	-	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	-	5
Предоставени заеми на свързано лице	-	-	-
Активи по отсрочени данъци	4,342	-	4,342
Общо нетекущи активи	148,502	-	148,502
Материални запаси	1,910	-	1,910
Търговски и други вземания	30,633	-	30,633
Предоставени заеми на свързано лице	50	-	50
Парични средства и еквиваленти	11,070	-	11,070
Общо текущи активи	43,663	-	43,663
Общо активи	192,165	-	192,165

Бележки към индивидуалния годишен финансов отчет**32. Преизчисление на финансовите отчети във връзка с прилагане на КРМСФО**
Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“ (продължение)
Отчет за финансовото състояние (продължение)**Към 31 декември 2008 година**

<i>В хиляди лева</i>	2008 преди прилагане КРМСФО 12	Преизчисление	2008 след прилагане на КРМСФО 12
Регистриран капитал	8,884		8,884
Резерви	(1,692)		(1,692)
Печалби и загуби	21,544		21,544
Общо собствен капитал	28,736	-	28,736
Пасиви			
Задължения по лихвени заеми и кредити	116,421		116,421
Задължения по финансов лизинг	1,030		1,030
Задължения за обезщетения при пенсиониране	425		425
Финансиране – концесионно право			
Отсрочени данъчни задължения	1,840		1,840
Общо нетекущи пасиви	119,716	-	119,716
Задължения по лихвени заеми и кредити	4,741		4,741
Задължения по финансов лизинг	652		652
Задължения за данъци	1,077		1,077
Задължения към свързани лица	9,754		9,754
Провизии	2,540		2,540
Търговски и други задължения, включително деривативи	22,300		22,300
Дериватив	2,323		2,323
Задължения за обезщетения при пенсиониране	326		326
Общо текущи пасиви	43,713	-	43,713
Общо пасиви	163,429	-	163,429
Общо собствен капитал и пасиви	192,165	-	192,165

Бележки към индивидуалния годишен финансов отчет**32. Преизчисление на финансовите отчети във връзка с прилагане на КРМСФО
Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“ (продължение)**

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2007 година

<i>В хиляди лева</i>	2007 преди прилагане КРМСФО 12	Преизчисление	2007 след прилагане на КРМСФО 12
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	111,557	(102,493)	9,064
Нетекущи нематериални активи	20,138	102,493	122,631
Финансови активи	60		60
Инвенстиции в дъщерни предприятия	5		5
Предоставени заеми на свързано лице	63		63
Активи по отсрочени данъци	-		-
Общо нетекущи активи	131,823	-	131,823
Материални запаси	1,327		1,327
Търговски и други вземания	29,546		29,546
Предоставени заеми на свързано лице	38		38
Парични средства и еквиваленти	9,045		9,045
Общо текущи активи	39,956		39,956
Общо активи	171,779	-	171,779

Бележки към индивидуалния годишен финансов отчет**32. Преизчисление на финансовите отчети във връзка с прилагане на КРМСФО**
Разяснение 12: „Споразумение за концесионна услуга“ (продължение)
Отчет за финансовото състояние (продължение)**Към 31 декември 2007 година**

<i>В хиляди лева</i>	2007 преди прилагане КРМСФО 12	Преизчисление	2007 след прилагане на КРМСФО 12
Регистриран капитал	8,884		8,884
Резерви	300		300
Печалби и загуби	5,237		5,237
Общо собствен капитал	14,421	-	14,421
Пасиви			
Задължения по лихвени заеми и кредити	110,909		110,909
Задължения по финансов лизинг	589		589
Задължения за обезщетения при пенсиониране	404		404
Финансиране – концесионно право			
Отсрочени данъчни задължения	-		-
Общо нетекущи пасиви	111,902	-	111,902
Задължения по лихвени заеми и кредити	13,508		13,508
Задължения по финансов лизинг	320		320
Задължения за данъци	1,840		1,840
Задължения към свързани лица	13,329		13,329
Провизии	251		251
Търговски и други задължения, включително деривативи	16,020		16,020
Дериватив	-		-
Задължения за обезщетения при пенсиониране	188		188
Общо текущи пасиви	45,456	-	45,456
Общо пасиви	157,358	-	157,358
Общо собствен капитал и пасиви	171,779	-	171,779



Отпечатано на **FSC**

сертифицирана хартия CreatorSilk и 100% рециклирана хартия CyclusOffset



Сертифициране по ISO 14001:2004
стандарт за Система за управление
на околната среда (BNS – 2005)



Сертифициране по OHSAS 18001:2007
Система за управление
на безопасността и здравето при работа

Софийска вода



“Софийска вода” АД
Бизнес парк София
Сграда 2А
Младост 4, 1766 София
тел. 0700 1 21 21 (Телефонен център)

www.sofiyskavoda.bg