

“Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън” ЕООД
Финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2010 година
С независим одиторски доклад



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън ЕООД“ ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения от стр.1 до стр.23 финансов отчет на „Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън ЕООД“ ЕООД (“Дружеството”), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този 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 финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия 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 финансовия 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 във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2010 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по 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 докладваме, 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 финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителя на Дружеството на 24 Март 2011 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Красимир Хаджинев
Управител

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
София, 30 Март 2011 година



Съдържание

Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4-5
Отчет за паричните потоци	6
Бележки към финансовия отчет	8-23

Независим одиторски доклад

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември

В хиляди лева

	Бел.	2010	2009
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване		10	1
Нетекущи нематериални активи		-	1
Общо нетекущи активи		10	2
Вземания от свързани лица	14, 20	80	222
Текущи данъци за възстановяване		11	3
Търговски и други вземания	14	75	63
Парични средства и еквиваленти	15	144	114
Общо текущи активи		310	402
Общо активи		320	404
Собствен капитал			
Регистриран капитал	16	5	5
Резерви		193	140
Общо собствен капитал		198	145
Пасиви			
Задължения по лихвени заеми и кредити от свързани лица	17,20	-	13
Задължения към свързани лица	20	26	34
Задължения за данъци		-	7
Търговски и други задължения	18	96	205
Общо текущи пасиви		122	259
Общо пасиви		122	259
Общо собствен капитал и пасиви		320	404

Бележките на страници 8 до 23 са неразделна част от този финансов отчет

Иван Иванов
Управител



Мирослав Митков
Финансов контрольор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Управител



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември В хиляди лева	Бел.	2010	2009
Продължаващи дейности			
Приходи	7	352	313
Разходи за материали	8	(1)	(2)
Разходи за външни услуги	9	(83)	(75)
Амортизации		(1)	-
Разходи за персонала	10	(183)	(195)
Други разходи за дейността	11	(6)	(9)
Печалба от оперативна дейност		<u>78</u>	<u>32</u>
Финансови приходи	12	-	1
Финансови разходи	12	-	(1)
Нетни финансови разходи		-	-
Печалба преди данъци		78	32
Разходи за данъци	13	(6)	(2)
Печалба/ (Загуба) от продължаващи дейности		<u>72</u>	<u>30</u>
Преустановени дейности			
Печалба / (Загуба) за периода от преустановени дейности	6	(19)	148
Печалба за периода		<u>53</u>	<u>178</u>
Общо всеобхватен доход за периода		<u>53</u>	<u>178</u>

Бележките на страници 8 до 23 са неразделна част от този финансов отчет

Иван Иванов
Управител



Мирослав Митков
Финансов контролър

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидимев
Управител



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

<i>В хиляди лева</i>	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2009	5	(38)	(33)
Общо всеобхватен доход за периода			
Печалба и загуба	-	178	178
Друг всеобхватен доход			
Общо друг всеобхватен доход	-	178	178
Общо всеобхватен доход за периода	-	178	178
Баланс на 31 декември 2009	5	140	145


15

Отчет за промените в собствения капитал (продължение)

В хиляди лева

	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2010	5	140	145
Общо всеобхватен доход за периода		53	53
Печалба и загуба			
Друг всеобхватен доход			
Общо друг всеобхватен доход		53	53
Общо всеобхватен доход за периода		53	53
Баланс на 31 декември 2010	5	193	198

Бележките на страници 8 до 23 са неразделна част от този финансов отчет.



Иван Иванов
Управител

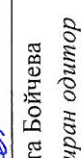



Мирослав Митков
Финансов контролър

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД




Красимир Хадждиџинев
Управител


Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември
В хиляди лева

	Бел.	2010	2009
Парични потоци от оперативна дейност			
Нетна печалба за периода		53	178
<i>Корекции за:</i>			
Разходи за амортизация		1	1
Разходи за лихви		-	2
Разход за корпоративни данъци		6	15
Изменение на търговски и други вземания		117	(155)
Изменение на търговски и други задължения		(93)	114
Изплатени лихви		-	(1)
Изплатен корпоративен данък		(32)	(15)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u>52</u>	<u>139</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи		(10)	-
Продажба на съоръжения		1	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<u>(9)</u>	<u>-</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания по заеми		(13)	(37)
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u>(13)</u>	<u>(37)</u>
Нетно (намаление)/увеличение на пари и парични еквиваленти		30	102
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	14	114	12
Пари и парични еквиваленти на 31 декември		<u>144</u>	<u>114</u>

Бележките на страници 8 до 23 са неразделна част от този финансов отчет.

Иван Иванов
Управител



Мирослав Митков
Финансов контролър

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинев
Управител



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	12. Финансови приходи и разходи	18
2. База за изготвяне	8	13. Разходи за корпоративен данък	19
3. Значими счетоводни политики	9-13	14. Вземания от свързани лица и търговски и други вземания	19
4. Определяне на справедливи стойности	14	15. Пари и парични еквиваленти	19
5. Управление на финансовия риск	14-15	16. Акционерен капитал и резерви	19
6. Преустановени дейности	16	17. Лихвени заеми и кредити	19-20
7. Приходи	17	18. Търговски и други задължения	20
8. Разходи за материали	17	19. Финансови инструменти	20-22
9. Разходи за външни услуги	17	20. Свързани лица	22-23
10. Разходи за персонала	18	21. Събития, настъпили след датата на баланса	23
11. Други разходи за дейността	18		

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

“Уотър Индъстри съпорт енд Едюкейшън” ЕООД (Дружеството) е дъщерно предприятие на “Софийска вода” АД. “Уотър Индъстри съпорт енд Едюкейшън” ЕООД е регистрирано с решение на Софийски градски съд, фирмено дело № 9889/2000г., том 633, стр. 29, парт. № 57546. Адресът на регистрация на дъщерното Дружество е България, София, ж.к. Младост 4, Бизнес Парк София, сграда 2А. Предмет на дейност на дъщерното Дружество е услуги по измерване, поддръжка и проектиране.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската Комисия (ЕК).

Индивидуалният финансов отчет, изготвен за годината приключваща на 31 декември 2010 г., е одобрен от Съвета на Директорите на 24 март 2011 г.

(б) База за измерване

Като база за изготвяне е използвана историческа цена.

(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

При изготвянето на годишния финансов отчет, МСФО изискват ръководството да извърши оценки, основаващи се на преценки и предположения, които влияят при прилагане на счетоводните политики при представяне на сумата на активите, пасивите, приходите и разходите. Фактическите резултати могат да се отличават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат текущо. Промените в счетоводните преценки се отчитат в периода на промяна или в периода на промяна и в бъдещи периоди, когато те са повлияни от тях.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики

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

(а) Операции с чуждестранна валута

Сделките, осъществявани в 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 баланса. 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 1999 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 (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) 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 котирувани 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.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Не-деривативни финансови пасиви

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.

(ii) Собствен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Първоначални разходи, директно свързани с издаването на обикновени акции и опции за акции, се отчитат като намаление на собствения капитал, нетно от данъчни ефекти.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Оценка при признаване и последваща оценка

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка (виж счетоводна политика 3 (д)). Те се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Стойността на придобитите по стопански начин активи се състои от цена на вложените материали, пряк труд и други преки разходи, включително и суми за фирмите – подизпълнители за извършената от тях работа.

Печалби и загуби от продадени имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят при сравнение на полученото от продажбата с балансовата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават в ”други приходи” в отчета за всеобхватния доход.

Последващите разходи се капитализират само при увеличение на бъдещата икономическа изгода от конкретен актив. Всички други разходи, включително добра репутация и търговска марка, се признават в печалби и загуби при възникването им.

(ii) Амортизация

Амортизация се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Амортизация се начислява от месеца следващ месеца на въвеждане на активите в експлоатация. Амортизационната норма е изчислена на база очакваните срокове на полезен живот, които са:

- Стопански инвентар 10 години

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи

(i) Оценка при признаване и последваща оценка

Нематериални активи, придобити от Дружеството, се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка (виж счетоводна политика 3 (д)).

Последващите разходи се капитализират само при увеличение на бъдещата икономическа изгода от конкретен актив. Всички други разходи, включително добра репутация и търговска марка, се признават в печалби и загуби при възникването им.

(ii) Амортизация

Амортизация се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод според оценения полезен живот на нематериалните активи.

Полезният живот на нематериалните активи е както следва:

- софтуер 5 години

(д) Обезценка на активи

(i) Финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. 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.

Загуба от обезценка на финансов актив, отчитан по амортизируема стойност се изчислява като разлика между неговата текуща балансова стойност и сегашната стойност на бъдещите парични постъпления, генерирани от този актив и дисконтирани с неговия първоначален ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка на наличен за продажба финансов актив се изчислява, като се вземе под внимание неговата текуща справедлива стойност.

Индивидуално значими финансови активи се тестват за обезценка на индивидуална база. Останалите финансови активи се оценяват по групи на база подобни кредитни характеристики.

Всички загуби от обезценка се признават в отчета за всеобхватния доход. Загуби с натрупване, отнасящи се до налични за продажба финансови активи и признати в минали периоди в капитала, се трансферират в отчета за всеобхватния доход.

Загубата от обезценка се възстановява, ако това възстановяване може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след като е била призната загуба от обезценка. За финансовите активи, отчитани по амортизируема стойност, и наличните за продажба финансови активи, които са дългови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава в отчета за всеобхватния доход. За финансовите активи налични за продажба, представляващи капиталови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава директно в капитала.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Обезценка на активи (продължение)

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, 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 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.

(е) Приходи

Приход от продажба на услуги се осчетоводява в печалби и загуби пропорционално на степента на осъществяване на операцията към датата на баланса. Степента на осъществяване се определя въз основа на проучване за извършената работа.

(ж) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства и печалба от операции в чуждестранна валута, която е призната в печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, загуба от операции в чуждестранна валута и загуби от обезценка на финансови активи.

Приходите и разходите от операции в чуждестранна валута се показват като нетирана стойност във финансовите отчети.

(з) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данък върху печалбата се признава в отчета за всеобхватния доход, освен ако не е свързан със статии, които се отнасят директно в капитала, като в този случай данъкът също се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние и корекции на задълженията за данъци, произтичащи от минали години.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.

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 приложени от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010)* влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване (издадени октомври 2010)* в сила от 1 юли 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010)* в сила от 1 януари 2012 – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010)* в сила от 1 юли 2012 – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството
- Подобрения в МСФО 2010 (издадени април 2010), в сила от различни дати, по принцип от 1 януари 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

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) Имоти, машини и съоръжения

Справедливата стойност на машини, съоръжения и оборудване е базирана на пазарен подход и подход на цената на придобиване, чрез използване на котиран пазарни цени за сходни позиции когато са налични и стойност на подмяна когато е подходящо. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, за която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо маркетингово и страните са действали съзнателно.

(ii) 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.

(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. По отношение на пасив компонента от конвертируеми облигации, пазарната лихва се определя от сходни пасиви, които нямат опция за конвертиране. 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, възникващи от употребата на финансови инструменти:

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

Тази бележка представя информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките, и процесите в Дружеството по оценяване и управление на риска и управлението на капитала. По-нататък в отчета са включени количествени оповестявания.

Управителят носи отговорността за установяване и надзор при установената рамка за управление на рисковете в Дружеството.

Политиките за управление на риска в Дружеството идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, установяват лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството, чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури, цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират тяхната роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният 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. Кредитният риск произтича от вземания от клиенти.

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

(i) *Търговски и други вземания*

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Доколкото Дружеството основно извършва услуги на свързани лица, кредитният риск е минимизиран.

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, така че да може да посрещне оперативните 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.

Пазарен риск

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

Компанията предприема периодични анализи върху макроикономическата среда в страната и задълбочен анализ на специфичните макро-показатели. Управителят носи отговорност за оценка на бъдещите рискове, пред които е изправена компанията, включително и информация за лихвените проценти.

Управление на капитала

Финансовият резултат за 2010 г. е печалба в размер на 53 хил. лв. Бъдещото развитие на Дружеството е в пряка зависимост от размера на инвестиционната програма на „Софийска вода” АД.

Бележки към финансовия отчет

6.Преустановени дейности

Във резултат на прекратяване на Договор No СВ-3969 W08 / 29.06.2007 г., сключен между “Софийска вода “АД (Възложител) и “УИСЕ” ЕООД (Изпълнител), основният предмет на дейност – инвеститорски контрол на инвестиционни проекти, не се извършва от Изпълнителя, считано ефективно от 05 Март 2010.

Към 31.12.2010 г. дейността на Дружеството, свързана с предоставяне на услуги по инвеститорски контрол е класифицирана като преустановена.

Резултати от преустановена дейност

В хиляди лева

	2010	2009
Приходи от инвеститорски контрол	57	514
Други приходи	1	-
	<u>58</u>	<u>514</u>
Разходи за материали	(2)	(8)
Разходи за външни услуги	(37)	(100)
Амортизации	-	(1)
Разходи за персонала	(35)	(235)
Други разходи за дейността	(3)	(9)
	<u>(19)</u>	<u>161</u>
Резултат от оперативна дейност преди данъчно облагане	(19)	161
Разходи за данъци	-	(13)
Резултат от оперативна дейност след данъчно облагане	<u>(19)</u>	<u>148</u>
Печалба/(загуба) за периода	(19)	148

Парични потоци от преустановени дейности

В хиляди лева

	2010	2009
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(19)	215
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	1	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	(19)
Нетен паричен поток за периода	<u>(18)</u>	<u>196</u>

Бележки към финансовия отчет

7.Приходи

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Продължаващи дейности		
Приходи от продажба на проектантски услуги	352	313
	<u>352</u>	<u>313</u>
Преустановени дейности		
Приходи от инвеститорски контрол	57	514
Други приходи	1	-
	<u>58</u>	<u>514</u>
	<u>410</u>	<u>827</u>

8.Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Продължаващи дейности		
Горива и смазочни материали	1	2
Работно облекло	-	-
	<u>1</u>	<u>2</u>
Преустановени дейности		
Горива и смазочни материали	2	6
Работно облекло	-	2
	<u>2</u>	<u>8</u>
	<u>3</u>	<u>10</u>

9.Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Продължаващи дейности		
Разходи за наеми	48	50
Разходи за одит	8	6
Счетоводни услуги	9	6
Ремонт и поддръжка на леки коли	6	10
Социални разходи	-	-
Застраховки	1	1
Други	11	2
	<u>83</u>	<u>75</u>
Преустановени дейности		
Разходи за наеми	8	47
Разходи за одит	8	7
Счетоводни услуги	1	6
Ремонт и поддръжка на леки коли	12	27
Социални разходи	-	-
Застраховки	-	1
Други	8	12
	<u>37</u>	<u>100</u>
	<u>120</u>	<u>175</u>

Бележки към финансовия отчет

10. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Продължаващи дейности		
Заплати и възнаграждения	146	157
Пенсионни и здравни осигуровки	24	27
Ваучери	13	11
Социални разходи	-	-
	<u>183</u>	<u>195</u>
Преустановени дейности		
Заплати и възнаграждения	27	187
Пенсионни и здравни осигуровки	5	47
Ваучери	2	13
Социални разходи	-	1
	<u>34</u>	<u>248</u>
	<u>217</u>	<u>443</u>

Средният брой на персонала е 10 човека (2009: 23 човека).

11. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Продължаващи дейности		
Командировки	-	-
Еднократни данъци	1	2
Други	5	7
	<u>6</u>	<u>9</u>
Преустановени дейности		
Командировки	-	-
Еднократни данъци	2	4
Други	1	5
	<u>3</u>	<u>9</u>
	<u>9</u>	<u>18</u>

12. Финансови приходи и разходи

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Продължаващи дейности		
Разходи за лихви по финансови инструменти отчитани по амортизирана стойност	-	-
Приходи от лихви	-	1
Разходи от курсови разлики (нетно)	-	(1)
Финансови разходи	-	-
Преустановени дейности		
Разходи за лихви по финансови инструменти отчитани по амортизирана стойност	-	-
Приходи от лихви	-	1
Разходи от курсови разлики (нетно)	-	(1)
Финансови разходи	-	-

Бележки към финансовия отчет

13. Разходи за корпоративен данък

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Текущ разход за корпоративен данък	6	2
	6	2

14. Вземания от свързани лица и търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Търговски вземания	-	-
Вземания от свързани лица	80	222
Предплащания и разходи за бъдещи периоди	75	63
	155	285

Експозицията на Дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 18.

15. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
В каса	2	3
В банкови сметки	142	111
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	144	114

Експозицията на Дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 18.

16. Акционерен капитал и резерви

Капиталът на Дружеството е в размер на 5,000 лв., разделен на 500 дяла (по 10 лв. на дял). Едноличен собственик на капитала е „Софийска вода” АД.

<i>В дяла</i>	2010	2009
Издадени дяла към 1 януари	500	500
Издадени през периода	-	-
Общо издадени дяла в края на периода	500	500

17. Лихвени заеми и кредити

Тази бележка дава информация за договорените условия по получените лихвени заеми и кредити от Дружеството.

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<i>Дългосрочни задължения</i>		
Необезпечен заем от свързано лице	-	-
<i>Краткосрочни задължения</i>		
Необезпечен заем от свързано лице	-	13
	-	13

Условия и погасителен план

<i>В хиляди лева</i>	Общо	По-малко от 1 година	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Необезпечен заем от свързано лице	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

Бележки към финансовия отчет

Лихвени заеми и кредити (продължение)

Експозицията на Дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 19.

Описание

Необезпечен заем от свързано лице:

На 20 февруари 2006 година Дружеството е сключило договор за заем със “Софийска вода” АД на обща стойност 100,000 лева за срок от 51 месеца, с цел финансиране на дейността. Годишният лихвен процент по заема е равен на 5%. Към 31 декември 2010 година сумата на заема е изплатена.

18. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	2010	2009
Търговски задължения	67	146
Задължения към персонала	11	50
Задължения за социални осигуровки	3	9
Задължения за данък добавена стойност	15	-
	96	205

19. Финансови инструменти

Кредитен риск

В хиляди лева

	31 декември 2010	31 декември 2009
Вземания от свързани лица	80	222
Пари и парични еквиваленти	144	114
	224	336

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 2010 г.

В хиляди лева

Необезпечени заеми	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
Необезпечени заеми	-	-	-	-	-	-
Търговски задължения	67	(67)	(67)	-	-	-
Задължения към свързани лица	26	(26)	(26)	-	-	-
	93	(93)	(93)	-	-	-

Бележки към финансовия отчет

19. Финансови инструменти (продължение)

31 декември 2009 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
Необезпечени заеми	13	(13)	(13)	-	-	-
Търговски задължения	146	(146)	(146)	-	-	-
Задължения към свързани лица	34	(34)	(34)	-	-	-
	193	(193)	(193)	-	-	-

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителна, тъй като 100 % от сделките за 2010 г. са реализирани на местния пазар в български лева или евро (2009: 100%).

Анализ на чувствителността

Анализът на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути сочи, че ефекти върху финансовия отчет на Дружеството няма поради описаните по-горе обстоятелства.

Лихвен риск

Профил

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

В хиляди лева	2010	2009
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	142	111
Финансови пасиви	-	(13)
	142	98

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, както и Дружеството не е страна по деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела хеджиране на справедлива стойност. Следователно, промяната на лихвените проценти към датата на отчета за финансово състояние не предизвиква печалби или загуби.

Бележки към финансовия отчет

19. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Справедливи стойности срещу балансови стойности

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

В хиляди лева	31 декември 2010 г.		31 декември 2009 г.	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива а стойност
Търговски и други вземания	80	80	222	222
Пари и парични еквиваленти	144	144	114	114
Необезпечен заеми от свързано лице	-	-	(13)	(13)
Задължения към свързани лица	(26)	(26)	(34)	(34)
Търговски и други задължения	(67)	(67)	(146)	(146)
	<u>131</u>	<u>131</u>	<u>143</u>	<u>143</u>

20. Свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице с Дружеството-майка - „Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ”, която държи 77,10% от дяла на ”Софийска вода” АД, както и с другите Дружества от икономическата група. Крайно контролиращо лице на дружеството е „Веолиа Вода” СА.

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2010 г.

Свързани лица	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2010 г.	
			Вземания	Задължения
„Софийска Вода” АД	Компания-майка, притежава 100% от регистрирания капитал	Изплащане на заем		
			13	
		Начислена лихва по получен заем		
				20
		Разходи за наем	57	
		Разходи за административни услуги	18	6
		Приходи от проектантски услуги	80	
		(409)		
		Общо:	<u>80</u>	<u>26</u>

Бележки към финансовия отчет

20. Свързани лица (продължение)

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>				
„Софийска Вода” АД	Компания-майка, притежава 100% от регистрирания капитал	Изплащане на заем	-	13
		37		
		Начислена лихва по получен заем		
		2		
		Разходи за наем	-	27
		97		
		Разходи за административни услуги	-	3
22	200	4		
Приходи от проектантски услуги (313)			-	
Приходи от услуги по инвеститорски контрол (514)	22		-	
Общо:			<u>222</u>	<u>47</u>

21. Събития настъпили след датата на баланса

Не са настъпили събития след датата на баланса, изискващи оповестяване или коригиране на годишния финансов отчет.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

„УОТЪР ИНДЪСТРИ СЪПОРТ ЕНД ЕДЮКЕЙШЪН” ЕООД

2010 г.

Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън” ЕООД (УИСЕ) е дъщерна фирма на Софийска вода, създадена в началото на 2006 г. по силата на договор за предоставяне на проектантски услуги. Дейността е свързана основно с изработване на проекти във връзка с инвестиционната програма на дружеството. Друга причина да се учреди WISE като отделно дружество е желанието на компанията да разшири възможностите за допълнителен бизнес, т.е. проектантският екип да може да изпълнява и проекти на външни възложители.

Две са основните направления в дейността на „Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън” ЕООД (УИСЕ) – Проектиране и Инвеститорски контрол.

Звеното Инвеститорски контрол се сформира и започна своята дейност през месец юли 2007 г. Основната задача на това звено е да осъществява контрол на място върху дейността на контракторите на компанията майка. През Март 2010 г. основният договор, по който се осъществява дейността по инвеститорски контрол със „Софийска вода” АД е прекратен и тази дейност се поема от компанията майка.

Приходите на звеното до неговото закриване и прехвърляне към компанията майка са 58 хил.лв. (2009 г.: 514 хил. лева). Намаленият размер на приходите се дължи на прекратяването на договора със Софийска Вода АД.

Преките разходи на звеното инвеститорски контрол са в размер на 77 хил. лв. (2009 г. – 353 хил.лв.). Най-високи са разходите за персонал и външни услуги, общо за 2010 г. в размер на 72 хил.лв. (2009 г. – 235 хил.лв.).

Дейността по проектиране започва през 2006 г. Услугата се осъществява на базата на сключен договор за „проектиране” със „Софийска вода” АД. Потокът работа е в пряка зависимост от инвестиционната програма на „Софийска вода” АД. Приходите на Дружеството от проектиране за 2010 г. е са в размер на 352 хил.лв. (2009 г 313 хил. лв.). Договорните цени за услугата проектиране, която се предоставя от УИСЕ на „Софийска вода” АД са напълно в съответствие с пазарните цени за подобен вид дейности.

За 2010 г. преките оперативни разходи за дейността проектиране са 274 хил. лв. (281 хил.лв. за 2009 г.). Основните разходи за осъществяване на проектантската дейност са разходите за персонал 183 хил.лв. (195 хил. лв. за 2009г.), както и разходите за външни услуги – 83 хил.лв. за 2010 г. (75 хил.лв. за 2009 г.)

Като цяло дейността на проектантите остава фокусирана върху основния бизнес на компанията и инвестиционната програма. Инвестициите за следващия период (2011 г.) по инвестиционната програма остават почти в същия размер както и през 2010 г. В тази връзка очакванията през 2011 г са проектирането по инвестиционна програма да запази същия обем работа и размер приходи.

Както става ясно от написаното по-горе, дейността на дружеството е в пряка зависимост от инвестиционната програма на Софийска вода АД. Финансовият резултат след данъци на дружеството за 2010г. е печалба в размер на 53 хил.лева.

Бъдещото развитие на фирма УИСЕ е в пряка зависимост от размера на инвестиционната програма на „Софийска вода” АД. Имайки предвид факта, че Софийска вода има одобрен бизнес

план за периода 2009-2013, както и намерението на ръководството на Дружеството да развива нови услуги по проектиране и за външни клиенти може да се счита, че 2011 г. отново ще бъде печеливша .

Към края на 2010 г. Дружеството е доизплатило остатък от 12,5 хил. лв. от получен през 2006 г. необезпечен заем в размер на 100 хил.лв. към „Софийска вода” АД.

Компанията няма дейност, насочена към научно-изследователската и развойна дейност.

По отношение на изискваната информация, съгласно чл.187 д от Търговския закон, Дружеството не е прехвърляло или придобивало собствени акции през отчетната 2010 г.

Не са настъпили събития след датата на отчета, изискващи оповестяване или коригиране на годишния финансов отчет.

Дружеството има отношение на свързано лице с Дружеството-майка - „Софийска вода” АД, което държи 100% от дяла на „Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън” ЕООД. Размерът на транзакциите и сумата на вземанията и задълженията към свързаните лица са оповестени в нота 20 към индивидуалния финансов отчет на Дружеството за 2010 г.

Мирослав Митков

/Финансов контролор/

Иван Иванов

/Управител/