

“Уотър Индъстри Сърпорт енд Едюкейшън” ЕООД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2011 година

С независим одиторски доклад

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	6
Бележки към финансовия отчет	7



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 Сърпорт енд Едюкейшън ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения от стр.1 до стр.24 финансов отчет на „Уотър Индъстри Сърпорт енд Едюкейшън ЕООД („Дружеството“), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011 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 2011 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 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителя на Дружеството и от Съвета на директорите на компанията майка-Софийска вода АД на 26 Март 2012 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Красимир Хаджинев
Управител

КПМГ България ООД

София, 30 Март 2012 година


Антоанета Бойчева
Регистриран одитор



Отчет за финансовото състояние

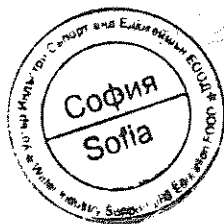
Към 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2011	2010
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	8	10
Общо нетекущи активи		8	10
Вземания от свързани лица	22	62	80
Текущи данъци за възстановяване		15	11
Търговски и други вземания	16	1	75
Предплащания и разходи за бъдещи периоди	16	46	-
Парични средства и еквиваленти	17	243	144
Общо текущи активи		367	310
Общо активи		375	320
Собствен капитал			
Регистриран капитал	18	5	5
Резерви		193	193
Печалба за текущата година		39	-
Общо собствен капитал		237	198
Пасиви			
Задължения към свързани лица	22	19	26
Задължения за данъци	19	11	-
Търговски и други задължения	19	71	96
Задължения към персонала	19	37	-
Общо текущи пасиви		138	122
Общо пасиви		138	122
Общо собствен капитал и пасиви		375	320

Бележките на страници 8 до 24 са неразделна част от този финансов отчет

Жан Едмонд Анри Салеси
Управител



Мирослав Митков
Търговски директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

Продължаващи дейности

	Бележка	2011	2010
Приходи	8	384	352
Разходи за материали	9	(1)	(1)
Разходи за външни услуги	10	(124)	(83)
Амортизации		(2)	(1)
Разходи за персонала	11	(214)	(183)
Други разходи за дейността	12	(5)	(6)
Печалба от оперативна дейност		38	78
Финансови приходи	13	6	-
Финансови разходи	13	-	-
Нетни финансови приходи		6	-
Печалба преди данъци		44	78
Разходи за данъци	14	(5)	(6)
Печалба от продължаващи дейности		39	72
<i>Преустановени дейности</i>			
Загуба за периода от преустановени дейности		-	(19)
Печалба за периода		39	53
Общо всеобхватен доход за периода		39	53

Бележките на страници 8 до 24 са неразделна част от този финансов отчет

Жан Едмонд Анри Салеси

Управител

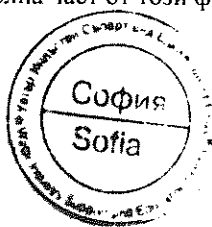
Съгласно независим одиторски доклад:

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов

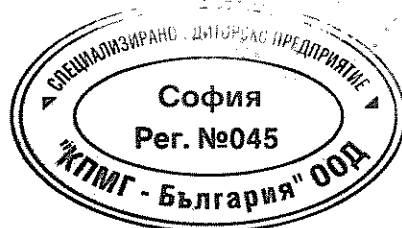
Управител

КПМГ България ООД



Мирослав Митков

Търговски директор



Антоанета Бойчева

Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

Баланс на 1 януари 2010

Общо всеобхватен доход за периода

Печалба и загуба

Друг всеобхватен доход

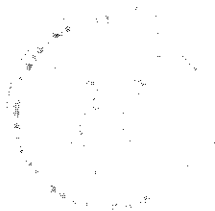
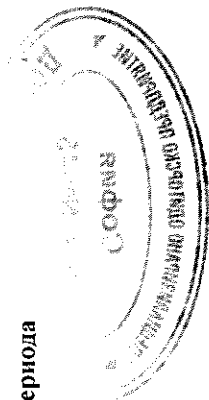
Общо друг всеобхватен доход

Общо всеобхватен доход за периода

Баланс на 31 декември 2010

Бележка	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
	5	140	145
	-	53	53
	-	53	53
	5	193	198

18



Отчет за промените в собствения капитал (продължение)

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2011		5	193	198
Общо всеобхватен доход за периода		-	39	39
Печалба и загуба				
Друг всеобхватен доход				
Общо друг всеобхватен доход				
Общо всеобхватен доход за периода			39	39
Баланс на 31 декември 2011	18	5	232	237

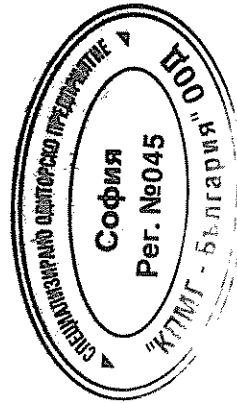
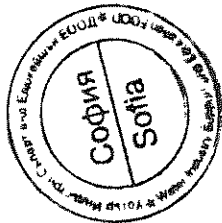
Бележките на страници 8 до 24 са неразделна част от този финансов отчет.


Жан Едмунд Анри Салтеси


Управител

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Красимир Хаджилдинев
Управител
КПМГ България ООД




Мирослав Митков
Търговски директор


Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2011	2010
Парични потоци от оперативна дейност			
Нетна печалба за периода		39	53
<i>Корекции за:</i>			
Разходи за амортизация	15	2	1
Финансови приходи	13	(6)	-
Разход за корпоративни данъци	14	5	6
		<u>40</u>	<u>60</u>
Изменение на търговски и други вземания		21	117
Изменение на предплащания		27	-
Изменение на търговски и други задължения		16	(93)
Изплатен корпоративен данък		(5)	(32)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u>99</u>	<u>52</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>-</u>	<u>(9)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания по заеми		-	(13)
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u>-</u>	<u>(13)</u>
Нетно (намаление)/увеличение на пари и парични еквиваленти		99	30
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	18	144	114
Пари и парични еквиваленти на 31 декември		<u>243</u>	<u>144</u>

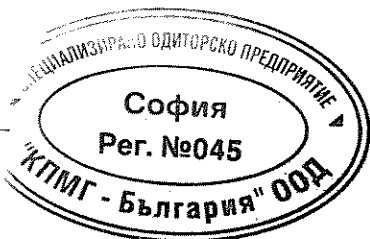
Бележките на страници 8 до 24 са неразделна част от този финансов отчет.

Жан Едмонд Анри Салес
Управител



Мирослав Митков
Търговски директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

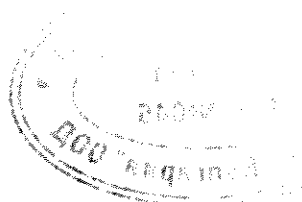
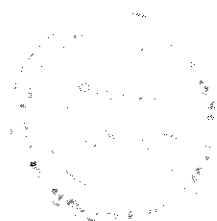


Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Бележки към финансовия отчет

1	Статут и предмет на дейност	8
2	База за изготвяне	8
3	Значими счетоводни политики	9
4	Нови стандарти	13
5	Определяне на справедливите стойности	14
6	Управление на финансовия риск	14
7	Преустановени дейности	16
8	Приходи	17
9	Разходи за материали	17
10	Разходи за външни услуги	17
11	Разходи за персонала	18
12	Други разходи за дейността	18
13	Финансови приходи и разходи	18
14	Разходи за корпоративен данък	18
15	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	19
16	Вземания от свързани лица, търговски и други вземания	20
17	Пари и парични еквиваленти	20
18	Акционерен капитал и резерви	20
19	Търговски и други задължения	20
20	Финансови инструменти	21
21	Оперативен лизинг	22
22	Свързани лица	23
23	Събития, настъпили след датата на финансовия отчет	24



Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

“Уотър Индъстри сърпорт енд Едюкейшън” ЕООД е търговско дружество регистрирано в България с решение на Софийски градски съд, фирмено дело № 9889/2000г., том 633, стр. 29, парт. № 57546.

Адресът на регистрация на дружеството е България, София, ж.к. Младост 4, Бизнес Парк София, сграда 2А. Предмет на дейност на дъщерното Дружеството е услуги по измерване, поддръжка и проектиране.

“Уотър Индъстри сърпорт енд Едюкейшън” ЕООД (Дружеството) е дъщерно предприятие на “Софийска вода” АД.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

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

Финансовият отчет, изготвен за годината приключваща на 31 декември 2011 г., е одобрен от Съвета на Директорите на 26 март 2012 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.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди.

(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, превалутуирана по курса в края на периода.

От 1 януари 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 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

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажименти.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) *Не-деривативни финансови пасиви*

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.

(iii) *Регистриран капитал*

Собственият капитал на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрацията.

(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.

Амортизационната норма е изчислена на база очакваните срокове на полезен живот, които са:

Стопански инвентар

10 години

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 оцененния полезен живот на нематериалните активи.

Полезният живот на нематериалните активи е както следва:
софтуер

5 години

(д) **Обезценка на активи**

(i) *Не-деривативни 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, възстановяването на обезценката се признава в отчета за всеобхватния доход

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Обезценка на активи (продължение)

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството 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 от услуги

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. 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.

4. **Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано.**

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Дружеството.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Изменения в МСФО 7 *Оповестяване – Трансфери на финансови активи* в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г

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

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или 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 пред вид от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение 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 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (2011)* който заменя МСС 27 (2008) и МСС 18 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011)* който заменя МСС 28(2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде *Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход (Промени в МСС)*, който влизат в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 *Доходи на наети лица*, който влиза в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2014.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* влиза в сила от 1 януари 2013

5. 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) *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

6. 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.

б. 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 2011 г. е печалба в размер на 55 хил. лв. Бъдещото развитие на Дружеството е в пряка зависимост от размера на инвестиционната програма на „Софийска вода” АД.

7. 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
Приходи от инвеститорски контрол	57
Други приходи	1
	<hr/>
	58
Разходи за материали	(2)
Разходи за външни услуги	(37)
Амортизации	-
Разходи за персонала	(35)
Други разходи за дейността	(3)
	<hr/>
Резултат от оперативна дейност преди данъчно облагане	(19)
Разходи за данъци	-
Резултат от оперативна дейност след данъчно облагане	(19)
	<hr/>
Печалба/(загуба) за периода	(19)

Парични потоци от преустановени дейности

В хиляди лева	2010
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(19)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	1
Нетен паричен поток от финансова дейност	-
	<hr/>
Нетен паричен поток за периода	(18)

8. Приходи	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Продължаващи дейности		
Приходи от продажба на проектантски услуги	384	352
	<u>384</u>	<u>352</u>
Преустановени дейности		
Приходи от инвеститорски контрол	-	57
Други приходи	-	1
	<u>-</u>	<u>58</u>
	<u>384</u>	<u>410</u>
9. Разходи за материали	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Продължаващи дейности		
Горива и смазочни материали	1	1
Работно облекло	-	-
	<u>1</u>	<u>1</u>
Преустановени дейности		
Горива и смазочни материали	-	2
Работно облекло	-	-
	<u>-</u>	<u>2</u>
	<u>1</u>	<u>3</u>
10. Разходи за външни услуги	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Продължаващи дейности		
Разходи за наеми	51	48
Разходи за консултантски услуги	50	8
Счетоводни услуги	12	9
Ремонт и поддръжка на леки коли	-	6
Обучение	3	-
Социални разходи	1	-
Застраховки	1	1
Други	6	11
	<u>124</u>	<u>83</u>
Преустановени дейности		
Разходи за наеми	-	8
Разходи за одит	-	8
Счетоводни услуги	-	1
Ремонт и поддръжка на леки коли	-	12
Социални разходи	-	-
Застраховки	-	-
Други	-	8
	<u>-</u>	<u>37</u>
	<u>124</u>	<u>120</u>

11. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Продължаващи дейности		
Заплати и възнаграждения	171	146
Пенсионни и здравни осигуровки	30	24
Ваучери	13	13
Социални разходи	-	-
	<u>214</u>	<u>183</u>
Преустановени дейности		
Заплати и възнаграждения	-	28
Пенсионни и здравни осигуровки	-	5
Ваучери	-	2
Социални разходи	-	-
	<u>-</u>	<u>35</u>
	<u>214</u>	<u>218</u>

Средният брой на персонала е 13 човека (2010: 10 човека).

12. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Продължаващи дейности		
Еднократни данъци	1	1
Други	4	5
	<u>5</u>	<u>6</u>
Преустановени дейности		
Еднократни данъци	-	2
Други	-	1
	<u>-</u>	<u>3</u>
	<u>5</u>	<u>9</u>

13. Финансови приходи и разходи

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Приходи от лихви по банкови сметки	6	-
Финансови приходи	<u>6</u>	<u>-</u>
Финансови разходи	-	-
Финансови приходи (нетно)	<u>6</u>	<u>-</u>

14. Разходи за корпоративен данък

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Текущ разход за корпоративен данък	5	6
	<u>5</u>	<u>6</u>

15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Транспортни средства	Общо
Отчетна стойност		
Баланс към 1 януари 2010	-	-
Придобити активи	11	11
Отписани активи	-	-
Трансфери	-	-
Баланс към 31 декември 2010	11	11
Баланс към 1 януари 2011	11	11
Придобити активи	-	-
Отписани активи	-	-
Трансфери	-	-
Баланс към 31 декември 2011	11	11
Амортизация		
Амортизация към 1 януари 2010	-	-
Амортизация за годината	(1)	(1)
Отписани активи	-	-
Баланс към 31 декември 2010	(1)	(1)
Амортизация към 1 януари 2011	(1)	(1)
Амортизация за годината	(2)	(2)
Отписани активи	-	-
Баланс към 31 декември 2011	(3)	(3)
Към 1 януари 2010	-	-
Към 31 декември 2010	10	10
Към 1 януари 2011	10	10
Към 31 декември 2011	8	8

16. Вземания от свързани лица, търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2011	2010
Търговски вземания		1	-
Вземания от свързани лица	22	62	80
<i>Общо търговски вземания</i>	21	63	80
Предплащания и разходи за бъдещи периоди		46	75
Данъци за възстановяване		15	11
		<u>124</u>	<u>166</u>

Експозицията на Дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 20.

17. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2011	2010
В каса		5	2
В банкови сметки		238	142
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	21	243	144

Експозицията на Дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 20.

18. 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>	2011	2010
Издадени дяла към 1 януари	500	500
Издадени през периода	-	-
Общо издадени дяла в края на периода	<u>500</u>	<u>500</u>

19. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2011	2010
Търговски задължения		71	67
Задължения към свързани лица		19	26
Задължения към персонала		32	11
<i>Общо търговски и други задължения</i>	21	122	104
Задължения за социални осигуровки		5	3
Задължения за данък добавена стойност		11	15
		<u>138</u>	<u>122</u>

20. Финансови инструменти

Кредитен риск

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2011	31 декември 2010
Търговски и други вземания	16	63	80
Пари и парични еквиваленти	17	243	144
		<u>306</u>	<u>224</u>

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 2011 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
Търговски задължения	71	(71)	(71)	-	-	-
Задължения към свързани лица	19	(19)	(19)	-	-	-
Задължения към персонала	32	(32)	(32)	-	-	-
	<u>122</u>	<u>(122)</u>	<u>(122)</u>	-	-	-

31 декември 2010 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
Търговски задължения	67	(67)	(67)	-	-	-
Задължения към свързани лица	26	(26)	(26)	-	-	-
Задължения към персонала	11	(11)	(11)	-	-	-
	<u>104</u>	<u>(104)</u>	<u>(104)</u>	-	-	-

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителна, тъй като 100 % от сделките за 2011 г. са реализирани на местния пазар в български лева или евро (2010: 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.

20. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

Профил

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

В хиляди лева	Бел.	2011	2010
Инструменти с фиксиран лихвен процент			
Финансови активи	17	238	142
Финансови пасиви		-	-
		<u>238</u>	<u>142</u>

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.

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 2011 г.			31 декември 2010 г.		
		Заеми и вземания	Балансова стойност	Справедлива стойност	Заеми и вземания	Балансова стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	16	1	1	1	-	-	-
Вземания от свързани лица	22	62	62	62	80	80	80
Пари и парични еквиваленти	17	243	243	243	144	144	144
		<u>306</u>	<u>306</u>	<u>306</u>	<u>224</u>	<u>224</u>	<u>224</u>
Задължения към свързани лица	22	(19)	(19)	(19)	(26)	(26)	(26)
Търговски и други задължения	19	(71)	(71)	(71)	(67)	(67)	(67)
Задължения към персонала	19	(32)	(32)	(32)	(11)	(11)	(11)
		<u>(122)</u>	<u>(122)</u>	<u>(122)</u>	<u>(104)</u>	<u>(104)</u>	<u>(104)</u>

21. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Неотменимите наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	2011	2010
По-малко от една година	12	51
Между една и пет години		12
Повече от пет години	-	-
	<u>12</u>	<u>63</u>

22. Свързани лица

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2011 г.

Свързани лица	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2011 г.		
			Вземания	Задължения	
<i>В хиляди лева</i>					
„Софийска Вода” АД	Компания-майка, притежава 100% от регистрирания капитал	Разходи за наем			
		51		4	
		Разходи за комплексно обслужване			
		12		14	
		Приходи от проектантски услуги		62	
		374			
Други					
5					
Префактурирани разходи					
249			1		
Общо:			<u>62</u>	<u>19</u>	

22. Свързани лица (продължение)

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2010 г.

Свързани лица	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2010 г.	
			Вземания	Задължения
<i>В хиляди лева</i>				
„Софийска Вода ” АДКомпания-майка, притежава 100% от регистрация капитал		Изплащане на заем		
		13		
		Разходи за наем		
		57		20
		Разходи за административни услуги		
	18			
	Приходи от проектантски услуги			6
	(409)		80	
	Префактурирани разходи			
	177			
	Общо:		<u>80</u>	<u>26</u>

23. 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

2011 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.

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 както и от поръчки за проектиране от външни клиенти. Приходите на Дружеството от проектиране за 2011 г. са в размер на 384 хил.лв. (2010 г 352 хил. лв. от продължаващи дейности и 58 хил.лв. от преустановени дейности). 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 2011 г. преките оперативни разходи за дейността проектиране са 346 хил. лв.(274 хил.лв. от продължаващи дейности и 77 хил.лв от преустановени дейности за 2010 г.). Основните разходи за осъществяване на проектантската дейност са разходите за персонал 214 хил.лв. (183 хил. лв. от продължаващи дейности и 35 хил.лв. от преустановени дейности за 2010г.), както и разходите за външни услуги – 124 хил.лв. за 2011 г. (83 хил.лв. от продължаващи дейности и 37 хил.лв. от преустановени дейности за 2010 г.)

Като цяло дейността на проектантите остава фокусирана върху основния бизнес на компанията и инвестиционната програма. Инвестициите за следващия период (2012 г.) по инвестиционната програма остават съпоставими по размер с тези от 2011 г.. В тази връзка очакванията през 2012 г са проектирането по инвестиционна програма да запази същия обем работа и размер приходи.

Финансовият резултат след данъци на дружеството за 2011г. е печалба в размер на 39 хил.лв (2010 г. 72 хил.лв печалба от продължаващи дейности и 19 хил.лв. загуба от преустановени дейности).

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 2012 г. отново ще бъде печеливша .

Към края на 2011 г. Дружеството няма задължения по кредити към външни финансови институции или предприятия от Групата.

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

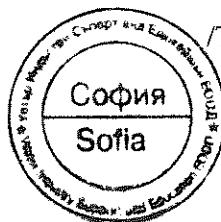
Дружеството не е прехвърляло или придобивало дялове през отчетната 2011 г.

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

През финансовата 2011 г. няма изплатени възнаграждения на управителя на Дружеството.

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 22 към индивидуалния финансов отчет на Дружеството за 2011 г.

Мирослав Митков
/Търговски Директор/



Жан Едмонд Анри
Салеси
/Прокурист/