

Софийска вода АД

**Консолидиран годишен финансов отчет
към 31 декември 2008 година
с независим одиторски доклад**



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
"Софийска вода" АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на "Софийска вода" АД ("Дружеството"), включващ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2008г. и консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на 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 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 финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания 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 консолидираният 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 във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия 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 одит доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, консолидираният годишен финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Софийска Вода“ АД към 31 декември 2008 година, както и за консолидирания финансов резултат от неговата дейност и консолидираните паричните потоци за годината, в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на следното:

- Разяснение № 12 към Международните стандарти за финансово отчитане – “Договори за концесии на услуги”, все още не е одобрен от Европейския Съюз и поради тази причина не е приложен при тези финансови отчети. Одобрението се очаква през 2009 г. и това би могло да окаже значително влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Приблизителните ефекти са описани по-подробно в Приложение 1 към годишния консолидиран финансов отчет.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания консолидиран финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2008 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на Директорите на Дружеството на 24 март 2009 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Съдружник

София, 25 март 2009 г.
КПМГ България ООД
ул. “Фритьоф Хансен” 37
София 1142



Антоанета Бойчева
Регистриран Одитор



“Софийска Вода” АД

Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2008 година

Консолидиран отчет за доходите

За периода, приключващ на 31 декември 2008 година

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2008	2007
Приходи	5	94,084	80,209
Други приходи	6	1,322	2,184
		<u>95,406</u>	<u>82,393</u>
Разходи за материали	7	(9,406)	(8,233)
Разходи за външни услуги	8	(23,877)	(21,932)
Амортизации	13,14	(12,697)	(12,403)
Разходи за заплати и други начисления за доходи на персонала	9	(10,850)	(9,561)
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	9	(3,917)	(3,557)
Други разходи за дейността	10	(10,382)	(6,472)
Печалба от оперативна дейност		<u>24,277</u>	<u>20,235</u>
Финансови приходи		813	478
Финансови разходи		(8,219)	(18,333)
Финансови разходи (нетно)	11	(7,406)	(17,855)
Печалба преди данъци		<u>16,871</u>	<u>2,380</u>
Разходи за данъци	12	(507)	(1,387)
Нетна печалба за периода		<u><u>16,364</u></u>	<u><u>993</u></u>

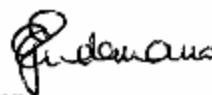
Консолидираният отчет за доходите следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от страница 6 до 46, представляващи неразделна част от консолидирания годишен финансов отчет.

Консолидираният годишен финансов отчет за 2008 година е одобрен от Съвета на директорите на 24 Март 2009 година.

Теодора Косева
Финансов директор



Грегъри Ендемано
Изпълнителен директор



Гилбърт МакКол
Съдружник

КПМГ България ООД
Ул. Фридьоф Хансен 37 Рег. №945
София 1142



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор



“Софийска Вода” АД

Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2008 година

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

За периода, приключващ на 31 декември 2008 година

В хиляди лева

	Бел.	Основен капитал	Общи резерви	Резерви от хеджиране	Неразпределена печалба	Общо
Баланс към 1 януари 2007 година		8,884	170	-	4,377	13,431
Промяна в общите резерви		-	130	-	(130)	-
Призната печалба за текущата година		-	-	-	993	993
Баланс към 31 декември 2007		8,884	300	-	5,240	14,424
Баланс към 1 януари 2008 година		8,884	300	-	5,240	14,424
Промяна в общите резерви		-	99	-	(99)	-
Оценка до справедлива стойност на хеджиращи инструменти		-	-	(2,323)	-	(2,323)
Актив по отсрочен данък от оценка до справедлива стойност на хеджиращи инструменти		-	-	232	-	232
Призната печалба за текущата година		-	-	-	16,364	16,364
Баланс към 31 декември 2008 година		8,884	399	(2,091)	21,505	28,697

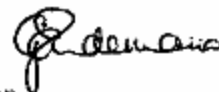
Консолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от страница 6 до 46, представляващи неразделна част от консолидирания годишен финансов отчет.

Консолидираният годишен финансов отчет за 2008 година е одобрен от Съвета на директорите на 24 Март 2009 година.

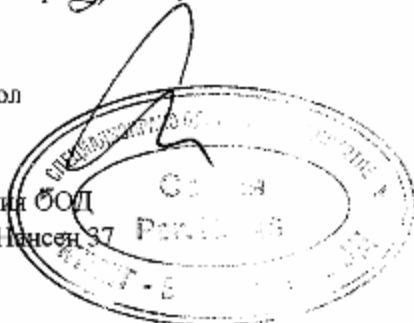
Теодора Косева
Финансов директор



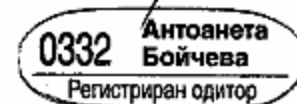
Грегъри Ендемано
Изпълнителен директор



Гилбърт МакКол
Съдружник



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Консолидиран счетоводен баланс

Към 31 декември 2008 година

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2008	2007
Нетекучи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	128,402	111,558
Нематериални активи	14	8,362	12,747
Търговска репутация	14	7,393	7,393
Финансови активи		-	60
Активи по отсрочени данъци	20	4,342	-
Общо нетекучи активи		<u>148,499</u>	<u>131,758</u>
Текущи активи			
Материални запаси	15	1,910	1,327
Търговски и други вземания	16	30,629	29,572
Пари и парични еквиваленти	17	11,082	9,113
Общо текущи активи		<u>43,621</u>	<u>40,012</u>
Общо активи		<u>192,120</u>	<u>171,770</u>
Собствен капитал			
Основен капитал	18	8,884	8,884
Резерви		(1,692)	300
Неразпределена печалба		21,505	5,240
Общо собствен капитал		<u>28,697</u>	<u>14,424</u>
Дългосрочни задължения			
Задължения по лихвени заеми и кредити	19	116,421	110,909
Задължения по финансов лизинг	19	1,030	589
Пасиви по отсрочени данъци	20	1,840	-
Задължения за обезщетения при пенсиониране	25	425	404
Общо дългосрочни задължения		<u>119,716</u>	<u>111,902</u>

“Софийска Вода” АД

Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2008 година

Консолидиран счетоводен баланс (продължение)**Към 31 декември 2008 година**

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2008	2007
Краткосрочни задължения			
Задължения по лихвени заеми и кредити	19	4,741	13,508
Задължения по финансов лизинг	19	652	320
Задължения за данъци	23	1,091	1,849
Задължения към свързани лица	28	9,652	13,237
Търговски и други задължения	21	22,382	16,091
Дериватив	24	2,323	-
Провизии	22	2,540	251
Задължения за обезщетения при пенсиониране	25	326	188
Общо краткосрочни задължения		43,707	45,444
Обща сума на задълженията		163,423	157,346
Общо капитал и пасиви		192,120	171,770

Консолидираният счетоводен баланс следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от страница 6 до 46, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният годишен финансов отчет за 2008 година е одобрен от Съвета на директорите на 24 Март 2009 година.

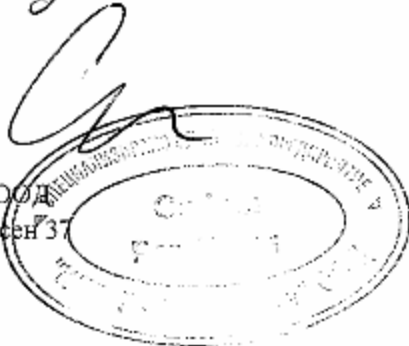
Теодора Косева
Финансов директор



Грегъри Ендемано
Изпълнителен директор



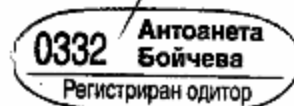
Гилбърт МакКол
Съдружник



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор



КПМГ България ООД
Ул. Фритьоф Нансен 37
София 1142



“Софийска Вода” АД

Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2008 година

Консолидиран отчет за паричния поток

За периода, приключващ на 31 декември 2008 година

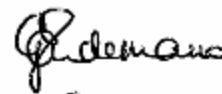
В хиляди лева	Бел.	2008	2007
Оперативна дейност			
Нетна печалба преди данъци		16,871	2,380
Корекции за:			
Амортизация	13,14	12,697	12,403
Разходи за лихви по задължения за лихвени заеми и кредити отчитани по амортизирана стойност	11	7,242	15,716
Други разходи за лихви	11	210	1,991
Обезценка на вземания	10	6,055	5,395
Провизии		2,540	251
(Печалба)/загуба от продажба на дериватив		(18)	(12)
Други (неларични) корекции		(1,207)	(50)
(Увеличение)/намаление на търговски и други вземания		(11,582)	(8,288)
Увеличение/(намаление) на материални запаси		(884)	3
Увеличение/(намаление) на търговски и други задължения		9,228	3,222
Платен корпоративен данък върху печалбата		(1,882)	(7,571)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u>39,270</u>	<u>25,440</u>
Инвестиционна дейност			
Плащания за имоти, машини, съоръжения и оборудване		(24,398)	(17,988)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		123	3
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<u>(24,275)</u>	<u>(17,985)</u>
Финансова дейност			
Плащания по кредити		(4,217)	(4,057)
Плащания на лихви по кредити		(7,872)	(4,152)
Плащания по задължения по финансов лизинг		(937)	(485)
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>(13,026)</u>	<u>(8,694)</u>
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		1,969	(1,239)
Пари и парични еквиваленти към началото на периода	17	9,113	10,352
Пари и парични еквиваленти към края на периода	17	<u>11,082</u>	<u>9,113</u>

Консолидираният отчет за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните белажки, представени от страница 6 до 46, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Теодора Косева
Финансов директор



Грегъри Ендемано
Изпълнителен директор

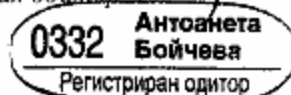
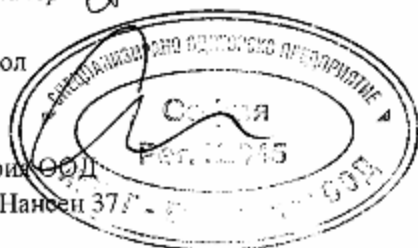


Гилбърт МакКол
Съдружник

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор



КПМГ България ООД
Ул. Фритъф Нансен 37Б
София 1142



Бележки към консолидирания отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	7	17. Пари и парични еквиваленти	28-29
2. База за изготвяне	7-8	18. Акционерен капитал и резерви	29
3. Значими счетоводни политики	8-19	19. Лихвени заеми и кредити	29-30
4. Управление на финансовия риск	20-21	20. Активи и пасиви по отсрочени данъци	31
5. Приходи	22	21. Търговски и други задължения	31-32
6. Други приходи	22	22. Провизии	32
7. Разходи за материали	22	23. Задължения за данъци	33
8. Разходи за външни услуги	23	24. Финансови инструменти	33-37
9. Разходи за персонала	23	25. Задължения за обезщетение при пенсиониране	37-38
10. Други разходи за дейността	24	26. Условни задължения	38-39
11. Финансови приходи и разходи	24	27. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	39-40
12. Разходи за данъци	24	28. Свързани лица	40-41
13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	25-26	29. Събития след датата на баланса	42-43
14. Нематериални активи	27	Приложение	44-46
15. Материални запаси	27		
16. Търговски и други вземания	28		

Бележки към консолидиранния отчет

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 регистрация на Дружеството е България, София, ж.к. Младост 4, ул. Бизнес парк София I, 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.

Групата се състои от Софийска вода АД и Уотър Индъстри Сърпорт енд Едюкейшън ЕООД (УИСЕ), което е 100% дъщерно дружество на Софийска вода АД. Уотър Индъстри Сърпорт енд Едюкейшън ЕООД е регистрирано в СГС с фирмено дело №9889/2000г. /57546, том 663, страница 29. Седалище на управление на дъщерното дружество е гр. София, Младост 4, ул. „Бизнес Парк София” №1, сграда 2А, ет.5. Предмет на дейност на дъщерното дружество е услуги по измерване и поддръжка, проектиране, търговия и всяка дейност, която не е забранена от закона, с изключение на строителство и строително предприемачество, както и търговия с недвижими имоти.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване за съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Комисията на Европейския съюз.

МСС 8 “Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки” изисква Дружеството да оповести обстоятелството, че не е приложило нов стандарт или разяснение, които са публикувани, но не са влезли в сила, както и информация за възможния ефект от прилагането на съответния стандарт или разяснение в периода на първоначално прилагане.

Дружеството е оповестило ефектите от приложение на публикувани Международни стандарти за финансова отчетност и разяснения, които още не са в сила към балансната дата или поради това че не са одобрени от Европейската комисия, и може да имат отношение към дейността на Дружеството (виж значима счетоводна политика 3 (м)) и приложение 1 към настоящия годишен финансов отчет).

Консолидираният финансов отчет изготвен за годината приключваща на 31 декември 2008 г., е одобрен от Съвета на Директорите на 24 март 2009 г.

(б) База за оценка

Като база за изготвяне е използвана историческа цена, с изключение на деривативи, които са представени по справедлива стойност (виж значима счетоводна политика 3 (б)).

Бележки към консолидирания отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(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.

По-конкретно, информация за съществени области на оценка на несигурностите и критични преценки при прилагане на счетоводните политики, които имат съществен ефект на признатите във финансовите отчети суми са включени във:

- Бележка 13 оповестяваща имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Бележка 24 оповестяваща оценка на хеджиращи инструменти;
- Бележка 14 оповестяваща нематериални активи;
- Бележка 16 оповестяваща търговски и други вземания.

3. Значими счетоводни 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 превалутутирана по курса в края на периода. Не-парични 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 превалутуирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутуирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

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

Бележки към консолидирания отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови инструменти

Недеривативните финансови инструменти включват инвестиции в капиталови и дългови инструменти, търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, кредити и заеми и търговски и други задължения.

Недеривативните финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност илиос за финансовите инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през отчета за доходите, директно произтичащите разходи по транзакцията. След първоначално признаване финансовите инструменти се оценяват така, както е описано по-долу.

Пари и парични еквиваленти включват салдата на касовите наличности, разплащателни сметки и краткосрочни депозити. Банковите овърдрафти, които са дължими на виждане и представляват част от управлението на паричния поток на дружеството са включени като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци.

Осчетоводяването на финансови приходи и разходи е представено в бележка 3 (й).

Държани до падеж инвестиции

Когато дружеството има изразено позитивно намерение да задържи дългови ценни книжа до матуритет, тогава инвестициите се класифицират като държани до падеж. Държани до падеж инвестиции се отчитат по амортизирана стойност чрез използване на ефективния лихвен процент, намалени със загуби от обезценка.

Налични за продажба финансови активи

Инвестиции на дружеството в капиталови и определени дългови ценни книжа се класифицират като налични за продажба финансови активи. Последващата им оценка е по справедлива стойност, като разликите различни от загуби от обезценка, печалбите и загубите от курсови разлики на налични за продажба монетарни активи (виж значима счетоводна политика 3 (б)) се отчитат в собствения капитал. Когато инвестиции в налични за продажба финансови активи се отписват, акумулираните печалби и загуби в собствения капитал се трансферират като текуща печалба или загуба.

Финансовите инструменти държани за търгуване, са представени като текущи финансови активи и се оценяват по справедлива стойност. Печалбите и загубите в резултат на оценките до справедлива стойност се отчитат текущо в отчета за доходите.

Финансови активи по справедлива стойност отчитана през печалби и загуби в отчета за доходите

Финансов инструмент се класифицира по справедлива стойност отчитана през печалби и загуби в отчета за доходите ако е държан за продажба или е разпознат като такъв още при първоначално придобиване. Финансови инструменти се разпознават като финансови инструменти отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби в отчета за доходите, ако дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупки и продажби въз основа на справедливата им стойност съгласно политиката на дружеството за управление на риска и инвестиционната му стратегия. При първоначално разпознаване директно произтичащите разходи по транзакцията се отчитат в отчета за доходите в момента, когато са извършени. Финансовите инструменти отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби в отчета за доходите се отчитат по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се отчитат като печалби и загуби в отчета за доходите.

Други

Други недеривативни финансови инструменти се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода за изчисление на ефективен лихвен процент, намалени със загуби от обезценка.

Бележки към консолидирания отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Собствен капитал

Обикновени акции

Обикновени 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.

(iii) Деривативни финансови инструменти

Хеджиране на паричен поток

Дружеството използва финансови инструменти за да хеджира своите рискови експозиции свързани с лихвения риск.

Промяната в справедливата стойност на хеджиращ инструмент определени като хеджиране на паричен поток се признават директно в собствен капитал до степен, до която хеджа е ефективен. До степенята, до която хеджът е неефективен, промените в справедливата стойност се отчитат в отчета за доходите.

Ако хеджиращият инструмент престане да отговаря на условията за отчитане на хеджиране, бъде продаден, прекратен или упражнен, тогава кумулативната печалба или загуба от хеджиращия инструмент, която остава призната отделно в собствения капитал до осъществяване на прогнозната сделка, се трансферира в печалби и загуби в същият период, в който хеджираната позиция засегне печалбите и загубите..

Когато хеджирането повече не отговаря на критериите за отчитане на хеджиране, в този случай кумулативната печалба или загуба от хеджиращия инструмент, която остава призната директно в собствения капитал от периода, когато хеджирането е било ефективно остава отделно призната в капитала до осъществяване на прогнозната сделка. Когато сделката се осъществи, отчитането на хеджирането се прекратява проспективно.

Ако повече не се очаква осъществяване на сделката, кумулативната печалба или загуба, която е била призната директно в собствения капитал, се признава в отчета за доходите.

Бележки към консолидиранния отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Оценка при признаване и последваща оценка

Собствени активи и публични активи

Имоти, машини, съоръжения, оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка (виж значима счетоводна политика 3 (е)). 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.

Съгласно концесионния договор, на Дружеството е предоставено специалното право за ползване на публични активи, които активи съобразно Закона за общинската собственост представляват публична собственост. 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 подобрения на наети активи и подобрения по водопроводната мрежа. Също така Дружеството не заплаща на Концедента суми във връзка с предоставянето на особено право на ползване върху нови публични активи.

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. В съответствие с Договор за технически услуги се начисляват възнаграждения на експерти, които се капитализират в стойността на активите, само ако са директно свързани с привеждане на даден актив за използване от Дружеството и ако ще бъдат черпени икономически изгоди за срока на използване на актива. На основата на детайлно изготвени справки за отработено време и документи прецизно описващи обхвата и очакваните резултати от извършената работа от експертите, тези възнаграждения се капитализират в стойността на придобиваните по стопански начин активи.

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 доходите.

Последващи разходи

Разходи, възникнали след необходимост от замяна на компонент от недвижим имот, машини и съоръжения се капитализират в стойността на актива, ако е вероятно тези разходи да доведат до бъдещи икономически изгоди за Дружеството и стойността им може да се определи надеждно. Всички други разходи се признават в отчета за доходи в момента на възникване. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различен полезен живот, те се отчитат отделно.

Бележки към консолидирания отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Активи, придобити при условията на лизинг

Лизингови договори, според които Дружеството поема значителна част от рисковете и изгодите от притежаването на актива, се класифицират като финансов лизинг. Имоти, машини съоръжения и оборудване придобити чрез финансов лизинг, се представят по по-ниската от справедливата им цена и настоящата стойност на минималните лизингови плащания, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка (виж счетоводна политика 3,(е)). В последствие след първоначално признаване активите се осчетоводяват съгласно приложимата счетоводна политика за съответния актив.

Други лизингови договори са оперативни лизинги и активите при оперативен лизинг не се признават в баланса на дружеството.

(ii) Амортизация

Амортизация се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване, които се отчитат отделно. 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.

Амортизация се начислява от месеца следващ месеца на въвеждане на активите в експлоатация. 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 по водопроводната мрежа	25 години (или остатъчния период до края на концесионния договор)

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

(г) Нематериални активи

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

(i) Репутация

Репутация, възникнала при придобиване, представлява превишението на разходите по придобиването над дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи и пасиви. След първоначалното придобиване репутацията се оценява по цена на придобиване минус натрупани загуби от обезценка (виж счетоводна политика 3 (е)).

Бележки към консолидиранния отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи (продължение)

(ii) *Научноизследователска и развойна дейност*

Разходите за проучване (вътрешно създаден нематериален актив възникнал от изследователска дейност – изследователска фаза на вътрешен проект) се включват в отчета за доходите като текущ разход.

Разходите за развитие и подобрене на активите се капитализират, когато резултатите от изследването се използват за планиране или дизайн на значително подобрен процес и ако процесът или продуктът е пазарно и технически приемлив и допринася за общата ефективност от дейностите като трансфериране на ноу-хау и Дружеството има достатъчно ресурси да завърши усъвършенстването. Капитализираните разходи включват стойността на материалите, прекия труд и съответен процент от допълнителните разходи. Разходи за развитие, които не отговарят на критериите за капиталови разходи се признават в отчета за доходите като текущи разходи.

(iii) *Софтуер*

Софтуер, придобит от Дружеството се отчита по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка (виж счетоводна политика 3 (е)).

(iv) *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.

(v) *Амортизация*

Амортизация се начислява на база линейния метод според оценения полезен живот на нематериалните активи.

Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

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

(д) **Материални запаси**

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността включва подходяща част от непреките производствени разходи, базирана на нормалния оперативен капацитет.

Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

Бележки към консолидирания отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка на активи

(i) Финансови активи

Индикации за обезценка на финансов актив възникват, ако съществуват обективни доказателства че е обезценен. Финансовите активи се преценяват за обезценка ако обективни доказателства показват че едно или повече събития имат негативен ефект при преценка на паричните потоци от актива.

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. За останалите финансови активи се оценяват по групи на база подобни кредитни характеристики. Всички загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби с натрупване, отнасящи се до налични за продажба финансови активи и признати в минали периоди в капитала, се трансферират в отчета за доходите.

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 доходите. За финансовите активи налични за продажба, представляващи капиталови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава директно в капитала.

(ii) Нефинансови активи

Балансовата стойност на нефинансовите активи на Дружеството, с изключение на стокowo-материалните запаси (виж счетоводна политика 3 (д)) и отсрочени данъчни активи (виж счетоводна политика 3 (к)), се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които имат недефиниран полезен живот, и които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса.

Възстановимата стойност на актив или група активи, генерираща парични постъпления е по-високата от стойност в употреба или справедлива стойност намалена с разходите за продажби. При оценката на стойност в употреба, оценените бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност при използване на дисконтов процент преди данъци, който отчита текуща пазарната оценка на стойността на парите и специфични рискове свързани с актива. За целите на тестването за обезценка, активите се групират в група активи, генерираща парични постъпления, която е най-малката възможна за идентифициране група активи, и която генерира входящи парични потоци от използване на активите, които са в значителна степен независими от паричните потоци от други активи или групи активи.

Бележки към консолидирания отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка на активи (продължение)

(ii) Нефинансови активи (продължение)

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата (преносна) стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби от обезценка отнасящи се до група активи, генериращи парични потоци, се признават така, че първо да намалят балансовата стойност на положителната репутация призната за тази група (доколкото има такава), а после пропорционално да намаляват балансовата стойност на другите активи в Дружеството (групите).

Загуби от обезценка на репутация не се възстановяват. За други активи, загуби от обезценки признати в предходни периоди се оценяват към всяка балансова дата за индикации дали загубите съществуват. Загуби от обезценка се възстановяват само до степен такава че балансовата стойност на активите не превишава балансовата им стойност, каквато би била определена нетно от амортизации, ако обезценка не беше начислявана.

(ж) Планове за дефинирани доходи

(i) Дългосрочни доходи на персонала

Плановите с дефинирани доходи са доходи при напускане различни от планове с дефинирани вноски. Нетното задължение на дружеството за планове за дефинирани доходи при пенсиониране се калкулира отделно за всеки план при оценяване на сумата на бъдещите доходи, които наети лица ще получат в замяна на техния трудов стаж за текущия и минали периоди; тези доходи се дисконтират за да се определи настоящата им стойност. Неотчетени разходи за минал трудов стаж и справедливата стойност на активи по планове се намаляват. Процента за дисконтиране е доходност към датата на баланса на ценни книжа с AA кредитен рейтинг, с матуритет приблизително съответстващ на срока по договорното задължение на Дружеството, и които са деноминирани в същата валута в каквато е доходите ще бъдат изплащани. Изчисленията са правят годишно от квалифициран актюер при използване на метода на кредитните прогнозируеми единици. Когато изчислените резултати са в полза на дружеството, разпознатите активи се ограничават до нетната сума на неотчетени разходи за минал трудов стаж и настоящата стойност на бъдещо възстановяване по плановите или намаления на вноските по тях.

Когато вноските по плана се увеличават, частта от увеличението на доходите произтичащи от минал трудов стаж на наети лица се признава в отчета за доходите на линейна база за средния оставащ период до изплащане на дохода. До степен, до която доходите са дължими незабавно, разходите се признават незабавно в отчета за доходите.

Дружеството признава незабавно актюерските печалби и загуби възникващи от планове с дефинирани доходи като приходи или разходи, ако кумулативните непризнати актюерски печалби загуби към края предходния отчетен период превишават 10% от настоящата стойност на задължението за дефинирани доходи към тази дата.

(ii) Други дългосрочни доходи на персонала

Нетното задължение на Дружеството за дългосрочни доходи на персонала, различни от планове за пенсиониране, са суми за бъдещи доходи, които са дължими на наети лица срещу текущ и минал трудов стаж; тези доходи се дисконтират с оглед определяне на настоящата им стойност, справедливата стойност на свързани активи се намалява. Процента за дисконтиране е доходност към датата на баланса на ценни книжа с AA кредитен рейтинг с матуритет приблизително съответстващ на срока по договорното задължение на Дружеството. Изчислението се извършва при използване на метода на кредитните прогнозируеми единици. Актюерските печалби или загуби се признават в отчета за доходите, в който те възникват.

Бележки към консолидирания отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) 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.

(з) Провизии

В случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение, което може да се оцени надеждно, в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи, се отчита провизия в баланса на Дружеството. Тогава, когато ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето. За случаите, в които това е подходящо, се вземат пред вид и други специфични рискове, характерни за задължението.

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. Оцеката 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.

(и) Приходи

Продадени стоки и извършени услуги

Приход от продажба на стоки се оценява по справедливата стойност на подлежащото на получаване или на вземането, нетно от отстъпки, дискаунти и количествени работи. Приходът се признава в момента, когато съществените рискове и собственост се прехвърлят към купувача, възстановяването на подлежащото на получаване е вероятно, свързаните с продажбата разходи и възможното връщане на стоки може да бъде оценено надеждно и няма продължаващо участие на дружеството в управлението на стоките и сумата на прихода може да се оцени надеждно. Прехвърлянето на рисковете и изгодите зависи от индивидуалните условия по договора за продажба. Приход от продажба на услуги се осчетоводява в отчета за доходите пропорционално на степента на осъществяване на операцията към датата на баланса. Степента на осъществяване се определя въз основа на проучване за извършената работа.

Бележки към консолидирания отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като 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/търгуем ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент. Финансови 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 на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, обзещенка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

(к) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данък върху печалбата се признава в отчета за приходи и разходи, освен ако не е свързан със статии, които се отнасят директно в капитала, като в този случай данъка 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 счетоводния баланс и корекции на задълженията за данъци произтичащи от минали години.

Отсроченият данък се начислява като се използва балансовия метод и се отнася за временните разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели. Следните временни разлики не се отчитат: при първоначално разпознаване на активи или пасиви в транзакция, която не е бизнес комбинация и тя не засяга нито облагаемата, нито счетоводната печалба; разлики свързани с инвестиции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия до степен до която е вероятно че те няма да се реализират в недалечно бъдеще. В допълнение отсрочен данък не се начислява за данъчни облагаеми разлики възникващи при първоначално разпознаване на репутация.

Отсроченият данък се оценява по данъчната ставка, която се очаква да бъдат приложени към временните разлики, когато те се реализират, на база законодателството, което е прието или е в значителна степен прието към датата на баланса. Активите и пасивите по отсрочени данъци се прихващат ако има правно основание за прихващане на текущи данъчни вземания и задължения и те са свързани с данък печалба събираем от едни и същи данъчни власти на задълженото лице или на различни задължени лица, които възнамеряват да прихванат взаимно текущи данъчни вземания и задължения на нетна база или техните данъчни вземания и задължения ще се реализират едновременно.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползвани данъчни активи. Отсроченият данъчен актив се преглежда на всяка балансова дата и се намалява до размера, до който бъдеща икономическа изгода повече не е вероятно да бъде реализирана.

Бележки към консолидирания отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Инвестиции в дъщерни предприятия

(i) Дъщерни предприятия

Дъщерни дружества са тези дружества, които се контролират от друго предприятие (наричано предприятие майка). Контрол съществува тогава, когато предприятието майка има властта, директно или индиректно, да управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие, с оглед извличане на изгоди от дейността му.

(ii) Операции елиминирани при консолидацията

При изготвянето на консолидирания финансов отчет са елиминирани вътрешногруповите разчети и нереализираната печалба възникнала в следствие на вътрешногрупови операции. Нереализираната печалба възникнала от трансакции с асоциирани и съвместно контролирани предприятия, се елиминира до размера на участието на предприятието майка. Нереализираната печалба възникнала от трансакции с асоциирани предприятия се елиминира срещу инвестиции в асоциираното предприятие. Нереализираната загуба се елиминира по същия начин както нереализираната печалба, но само в случай, че няма индикации за обезценка.

(м) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към балансовата дата.

Редица нови стандарти, промени към съществуващи стандарти и интерпретации все още не са влезли в сила към 31 декември 2008 г., и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет

Допълнение към МСФО 2 “Плещания на база акции – условия за преминване и прекратяване” (в сила от 1 януари 2009 г.). Промените разясняват дефиницията на условия за придобиване, във всякакви концепцията за условията за непридобиване. Тези условия следва да намерят отражение в справедливата стойност на датата на споразумяването и невъзможността да се изпълнят условията за непридобиване най-общо се считат за прекратяване. Допълнението към МСФО 2 ще стане задължително за финансовите отчети за 2009 г. с ретроспективно прилагане. Ръководството счита, че допълнението към МСФО 2 няма да има ефект за Дружеството доколкото Дружеството няма планове свързани с плащания на база акции.

МСФО 8 – “Оперативни сегменти” (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Групата, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето. Дружеството счита, че стандарта няма да има ефект върху финансовите резултати или собствения капитал, и няма да промени значително представянето и оповестяването на оперативни сегменти във финансовите отчети.

Ревизиран МСС 1 “Представяне на финансовите отчети” (в сила за годишните периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.). Ревизирият стандарт изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена въз основа на сходни характеристики. Стандартът въвежда понятието отчет за пълните доходи. Елементите на отчета за доходите и компонентите на отчета за пълните доходи, могат да бъдат представени или в един отчет за пълните доходи (ефективно обединяващ отчета за доходите и всички промени в капитала от трансакциите с не-собственици), или в два отделни отчета (отделен отчет за доходите, следван от отделен отчет за пълните доходи).

Дружеството обмисля дали да представя един отчет за пълните доходи, или два отчета.

Бележки към консолидирания отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

- (м) **Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към балансовата дата. (продължение)**
Ревизиран МСС 23 – “*Разходи по заеми*” премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизирият МСС 23 става задължителен за финансовия отчет на Дружеството за 2009 г., но няма да предизвика промяна в счетоводната политика на Дружеството.

КРМСФО 13 – “*Клиентски програми за лоялност*” засяга отчитането от предприятия, които са въвели или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. Тези предприятия следва да заделят част от постъпленията от първоначалната продажба като кредити за награди и да признават постъпленията като приходи едва след като са изпълнили задължението си. КРМСФО 13 е приложим за първи път за финансовия отчет на Дружеството за 2009 г., и Ръководството счита, че няма да има значим ефект върху финансовия отчет.

Ръководството счита, че е от значение да отбележи следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към датата на баланса участват в общата рамка на МСФО одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но които все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет:

Нови стандарти и разяснения, които са публикувани, но не са в сила и не се прилагат

35 подобрения към общо 24 МСФО и МСС (2008)

- Ревизиран МСФО 3 “*Бизнес комбинации*” (2008)
- Ревизиран МСФО 1 – “*Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане*”
- Промени към МСФО 1 и МСС 27, засягащи цена на инвестиция в дъщерно предприятие, в съвместно предприятие или в асоциирано предприятие
- Промени към МСС 32 и МСС 1 засягащи опции за продажба на финансови инструменти и задължения възникващи при ликвидация
- Промени към МСС 39, засягащи допустим предмет на хеджиране и преходни разпоредби
- КРМСФО 12 – “*Споразумения за концесии на услуги*”
- КРМСФО 15 – “*Споразумение за изграждане на недвижими имоти*”
- КРМСФО 16 – “*Хедж на нетна инвестиция в чуждестранна операция*”
- КРМСФО 17 – “*Разпределяне на непарични активи на собственици*”

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството на Дружеството счита, че бъдещото прилагане на посочените ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, когато те бъдат одобрени от Европейската комисия за прилагане в Европейския Съюз, не би имало значим ефект върху финансовите отчети на Дружеството с изключение на КРМСФО 12 – “*Споразумения за концесии на услуги*”. Прилагането на КРМСФО 12 ще предизвика значителни промени във финансовите отчети. Дружеството е извършило анализ на ефектите от прилагане на КРМСФО 12 – “*Споразумения за концесии на услуги*”, които са представени в Приложение 1 в настоящия годишен финансов отчет.

Бележки към консолидирания отчет

4. 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 процеси в дружеството по оценяване и управление на риска, и управлението на капитала. По-нататък количествени оповестявания са включени в този индивидуален годишен финансов отчет.

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и надзор при установената рамка за управление на рисковете в дружеството.

Екипите за вътрешен контрол състоят се от служители на фирмата предприемат регулярни и ед-хок проверки и процедури свързани с управлението на финансовите рискове, резултатите, от които се докладват на Съвета на директорите.

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.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството..

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 2008г. активните клиенти на Дружеството са 539,705 (2007 г. – 519,476). 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.

Бележки към консолидирания отчет

4. 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 2008 г. е сключило договори за swap трансакции, чрез които хеджира рисковата си експозиция от промяна в шест месечния Euribor .

Управление на собствения капитал

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 2008 г. възвращаемостта на собствения капитал е 57.02% (2007 г.: 6.88%).

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, подписан след датата на баланса на 19 март 2008 г. възвращаемостта върху капитала на акционерите на Дружеството трябва да бъде 17%.

Бележки към консолидирания отчет

5. Приходи

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Приходи от доставка на вода	63,327	54,000
Приходи от отвеждане на отпадни води	9,056	8,298
Приходи от пречистване на вода	15,210	13,708
Приходи от лихви върху просрочени задължения на клиенти	4,044	2,780
Приходи от продажба на услуги	2,963	1,770
Фактурирани приходи на клиенти, които подлежат на превеждане за погасяване заем съгласно финансов меморандум ИСПА	(516)	(347)
	94,084	80,209

Съгласно Споразумение от 22 юни 2007г. 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 финансов 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 2008г. фактурираните приходи, които следва да бъдат преведени за погасяване на заема към ЕИБ са в размер на 516 хил. лева (2007: 347 хил.лева).

Събраните суми от клиенти на дружеството следва да бъдат превеждани на Министерство на околната среда и водите (МОСВ) по специална банкова сметка за обслужване на кредита.

Към дата на одобрение за издаване на настоящия индивидуален финансов отчет заемът от Европейска Инвестиционна Банка не е получен и такава специална сметка също не е открита.

6. Други приходи

Общата стойност на други приходи за 2008 г. е 1,322 хил.лева (2007: 2,184 хил. лв.), като с най-значима стойност са приходи от наложени санкции на клиенти за изпускане на отпадни води с наднормени концентрации по установени замърсители на стойност 746 хил. лева (2007 г.: 1,129 хил. лева), печалба от продажба на материали по договори с изпълнители по договори за ремонтни услуги – 167 хил. лева. (2007 г.: 185 хил. лева).

7. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Електрическа енергия	2,737	2,209
Горива и смазочни материали	2,209	2,047
Вода за технически нужди	1,478	1,369
Химикали	973	941
Други	2,009	1,667
	9,406	8,233

Бележки към консолидирания отчет

8. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Годишна такса – вода и канализация	4,913	5,063
Ремонти и поддръжка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	4,019	3,459
Застраховки	1,046	1,035
Наеми	1,281	1,131
Други разходи за външни услуги	12,618	11,244
	<u>23,877</u>	<u>21,932</u>

Други разходи за външни услуги включват следните разходи:

Охрана	4,522	3,167
Отчитане на водомери	1,097	1,647
Куриерски услуги	755	568
Печатарски услуги	676	608
Технически услуги	1,417	1,188
Консултантски услуги	535	759
Разходи за асфалтиране	588	513
Такса ДКЕВР	477	473
Разходи за обезпаразитяване	24	204
Разходи за телефон	410	449
Годишни такси за софтуерни лицензи	382	405
Разходи за нает транспорт	267	192
Други	1,468	1,071
	<u>12,618</u>	<u>11,244</u>

9. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Заплати и възнаграждения	10,850	9,432
Пенсионни и здравни осигуровки	2,080	1,904
Социални разходи	79	562
Разходи за допълнително пенсионно осигуряване	218	198
Разходи за ваучери	1,237	819
Обезщетения при пенсиониране	303	203
	<u>14,767</u>	<u>13,118</u>

Разходите за заплати включват начисление за неизползвани платени годишни отпуски в размер на 516 хил. лева (2007: 416 хил. лева). Пенсионните и здравни осигуровки включват и провизии за социално и здравно осигуряване върху неизползвани платени годишни отпуски в размер на 91 хил. лева (2007: 106 хил. лева). В сумата на разходите за обезщетения при пенсиониране е включена изцяло признатата актюерска загуба, формирана при определяне на настоящата стойност на задължението за пенсиониране на наети лица (виж бележка 25) в съответствие с възможността дадена в т. 95 на МСС 19 “Доходи на наети лица”.

Бележки към консолидирания отчет

10. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Обезценка на вземания	6,055	5,395
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност	260	519
Еднократни данъци	186	200
Брак на имоти, машини, съоръжения и оборудване	47	89
Разходи за провизии	2,540	251
Други	1,294	18
	<u>10,382</u>	<u>6,472</u>

11. Финансови приходи и разходи

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Приходи от лихви	233	154
Ефекти от дисконтиране на гаранции	82	97
Приходи от лихви от SWAP трансакции	214	-
Проценка на дериватив	-	12
Приходи от курсови разлики, (нетно)	284	215
Финансови приходи	<u>813</u>	<u>478</u>
Разходи за лихви по договор за заем „А”, отчитани по ефективен лихвен процент	(3,988)	(4,766)
Разходи за лихви по договор за заем „Б”, отчитани по ефективен лихвен процент	(3,195)	(10,950)
Разходи за лихви по договор за заем „В”, отчитани по ефективен лихвен процент	(59)	-
Разходи лихви по договори за финансов лизинг	(131)	(86)
Разходи за лихви по задължения за обезщетения за пенсиониране	(44)	(27)
Ефект от дисконтиране на гаранции	(35)	(41)
Лихви по данъчно ревизионен акт	-	(1,837)
Други финансови разходи	(767)	(626)
Финансови разходи	<u>(8,219)</u>	<u>(18,333)</u>
Финансови разходи (нетно)	<u>(7,406)</u>	<u>(17,855)</u>

12. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Корпоративен данък върху печалбата за текущата година	(2,777)	(1,387)
Начислени отсрочени данъци	2,270	-
	<u>(507)</u>	<u>(1,387)</u>

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Печалба преди данъци	16,871	2,379
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10.00% 1,687	10.00% 238
Непризнати разходи за данъчни цели	0.24% 41	10.00% 233
Ефект от слаба капитализация	-	(0.5%) (11)
Ефекти от данък върху временни разлики	(7.26%) (1,225)	39.00% 927
Нетно данъчен разход/(приход)	2.98% 503	58.50% 1,387

Бележки към консолидирания отчет

13. 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 насти 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	-	1,096	226	-	-	14,169	15,491
Отписани активи	-	(341)	(28)	-	-	-	(369)
Трансфери	-	1,470	-	8,115	2,636	(12,221)	-
Баланс към 31 декември 2007	1,269	19,797	6,625	67,558	19,509	28,424	143,182
Баланс към 1 януари 2008	1,269	19,797	6,625	67,558	19,509	28,424	143,182
Придобити активи	-	2,078	2,319	-	-	20,749	25,146
Отписани активи	(2)	(394)	(414)	-	-	-	(810)
Трансфери	-	1,619	-	15,327	1,296	(18,242)	-
Баланс към 31 декември 2008	1,267	23,100	8,530	82,885	20,805	30,931	167,518
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)
Амортизация към 1 януари 2008	(231)	(7,677)	(3,591)	(11,771)	(8,354)	-	(31,624)
Амортизация за годината	(43)	(1,925)	(885)	(3,365)	(2,008)	-	(8,226)
Отписани активи	-	351	383	-	-	-	734
Баланс към 31 декември 2008	(274)	(9,251)	(4,093)	(15,136)	(10,362)	-	(39,116)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2007	1,081	11,289	4,459	50,510	10,365	26,476	104,180
Към 31 декември 2007	1,038	12,120	3,034	55,787	11,155	28,424	111,558
Към 1 януари 2008	1,038	12,120	3,034	55,787	11,155	28,424	111,558
Към 31 декември 2008	993	13,849	4,437	67,749	10,443	30,931	128,402

Бележки към консолидирания отчет

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

Придобити активи

През 2008 г. са придобити активи на стойност 25,146 хил.лева (2007 г.: 15,491 хил. лева). От тях с най-значима стойност са активи на стойност 19 635 хил. лева, които са представени по-долу: (2007 г.: 11 883 хил. лева):

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Съоръжения и апаратура в пречиствателни станции и лабораториите към тях	366	1,219
Спирателни кранове и хидранти	756	1,471
Водопроводи и сградни отклонения	11,779	3,895
Хидрофорни уредби	369	385
Канали и канализационни отклонения	3,050	3,886
Транспортни средства и механизация	2,452	238
Водомери	863	789
	<u>19,635</u>	<u>11,883</u>

Имоти, машини, съоръжения и оборудване в процес на изграждане

Към 31 декември 2008 г. активи в процес на изграждане са в размер на 30,931 хил.лева (2007 г.: 28,424 хил. лева). От тях с най-значима стойност са активи в процес на изграждане за 29,824 хил. лева, които са представени по-долу: (2007 г.: 27,614 хил.лв):

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Втори етап от укрепване стената на язовир Бели Искър	381	581
Съоръжения в Пречиствателна станция за отпадни води - инсталация за третиране на обезводнени утайки, реконструкция на метантанкове	14,016	13,825
Изграждане на водопроводи, на модел на водопроводната мрежа и на DMA зони за намаляване на неотчетените водни количества	8,397	8,208
Изграждане на хлораторна станция	77	330
Изграждане на канали и на модел на канализационната мрежа	6,953	4,670
	<u>29,824</u>	<u>27,614</u>

Активи, заложенни като обезпечение

По обезпечен банков кредит "А", Дружеството е заложило всички свои настоящи и бъдещи дълготрайни 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 1,137 хил. лева (2007: 1,416 хил. лева).

Бележки към консолидирания отчет

14. Нематериални активи

В хиляди лева

	Положителна репутация	Разходи за развитие	Софтуер	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2007	7,393	18,649	13,312	39,354
Придобити активи	-	2,250	134	2,384
Прехвърляния	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2007	7,393	20,899	13,446	41,738
Баланс към 1 януари 2008	7,393	20,899	13,446	41,738
Придобити активи	-	-	86	86
Отписани	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2008	7,393	20,899	13,532	41,824
Амортизация				
Баланс към 1 януари 2007	-	(12,043)	(5,228)	(17,271)
Амортизация за годината	-	(2,992)	(1,335)	(4,327)
Отписани	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2007	-	(15,035)	(6,563)	(21,598)
Баланс към 1 януари 2008	-	(15,035)	(6,563)	(21,598)
Амортизация за годината	-	(3,123)	(1,348)	(4,471)
Отписани	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2008	-	(18,158)	(7,911)	(26,069)
Балансова стойност				
Към 1 януари 2007	7,393	6,606	8,084	22,083
Към 31 декември 2007	7,393	5,864	6,883	20,140
Към 1 януари 2008	7,393	5,864	6,883	20,140
Към 31 декември 2008	7,393	2,741	5,621	15,755

Придобити активи

С най-голяма стойност от придобити през 2008 година нематериални активи са закупен софтуер за направата на WEB site на компанията на стойност 39 хил.лева и софтуер за контролния център на компанията на стойност 32 хил.лева.

15. Материални запаси

В хиляди лева

	2008	2007
Резервни части и консумативи	2,883	2,040
Обезценка до нетна реализируема стойност	(973)	(713)
	<u>1,910</u>	<u>1,327</u>

Материали, заложенни като обезпечения

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

Бележки към консолидирания отчет

16. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2008	2007
Търговски и други вземания		53,575	60,483
Обезценка на вземания		(27,640)	(33,649)
Вземания от свързани лица	28	82	50
Предплащания за текущи активи		3,749	1,659
Данъци за възстановяване		2	812
Съдебни вземания		1,686	1,219
Обезценка на съдебни вземания		(1,602)	(1,158)
Други вземания		777	156
		<u>30,629</u>	<u>29,572</u>

През 2008 година е извършено отписване на вземания с изтекъл пет годишен давностен срок в размер на 11,202 хил.лева, които са били напълно обезценени. За измененията в обезценката на вземанията виж бележка 24 *Финансови инструменти*.

Вземания, заложен 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 заложен 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 24 *Финансови инструменти*.

Предплатените разходи включват:

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Застраховки	1,033	763
Лицензии	83	193
Абонамент	6	15
Предоставен аванс за доставка на оборудване за био газ	2,219	-
Други	408	688
	<u>3,749</u>	<u>1,659</u>

17. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Парични средства в каса	<u>46</u>	<u>38</u>
в местна валута	31	20
в чужда валута	15	18
Парични средства по банкови сметки	<u>11,036</u>	<u>9,075</u>
в местна валута	9,400	9,002
в чужда валута	1,636	73
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	<u>11,082</u>	<u>9,113</u>

Бележки към консолидирания отчет

17. Пари и парични еквиваленти (продължение)

Парични наличности по банкови сметки, заложен 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 24 *Финансови инструменти*.

18. Акционерен капитал и резерви

<i>В хиляди акции</i>	Обикновени акции	
	2008	2007
Издадени към 1 януари	8,884	8,884
Апортна вноска	-	-
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	<u>8,884</u>	<u>8,884</u>

Към 31 декември 2008 година акционерният капитал включва 8,884,435 обикновени поименни акции (2007 година: 8,884,435). Всички акции са с номинал от 1 лев. Към 31 декември 2008 година акционери в капитала на Дружеството са:

- Юнайтед Ютилитис (София) БВ – 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 заложен 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 ТЗ.

19. Лихвени заеми и кредити

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

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2008	2007
<i>Дългосрочни задължения</i>			
Номинална стойност на заемите		118,175	110,517
Амортизация		<u>(1,754)</u>	<u>392</u>
Амортизирана стойност на заема		<u>116,421</u>	<u>110,909</u>
Задължения по финансов лизинг		1,030	589
		<u>117,451</u>	<u>111,498</u>

Бележки към консолидирания отчет

19. Лихвени заеми и кредити (продължение)

Краткосрочни задължения

Номинална стойност на заемите	4,369	13,365
Амортизация	372	143
Амортизирана стойност на заема	4,741	13,508
Задължения по финансов лизинг	652	320
	5,393	13,828

Експозицията на дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 24 *Финансови инструменти*.

Условия и погасителен план

Съгласно договора за заем с ЕБВР 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 (31 декември) съотношението на свободните парични средства за 12 месечния период, предшестващ периода на изчисление, отнесени към задълженията за плащане на лихви и главници дължими през този период са 1.3:1.

<i>В хиляди лева</i>	Общо	По-малко от 1 година	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Обезпечени банкови заеми по номинална стойност					
Заем „А” (1,75 % плюс Евролибор)	49,863	4,056	4,056	13,343	28,408
Заем „Б” (5,95% плюс Евролибор)	71,117	-	-	-	71,117
Заем „В” (2,50% плюс Евролибор)	1,564	313	164	1,087	-
Задължения по финансов лизинг	1,682	652	794	236	-
	124,226	5,021	5,014	14,666	99,525

На 19.05.2008г. е подписано споразумение за промяна на лихвения процент по подчиненият заем (Заем Б) от шестмесечен Юрибор с надбавка 13% на шестмесечен Юрибор с надбавка 5.9%. Промяната влиза в сила за периода от 01 януари 2007г. Ефекта на намалението за 2007 г. е в размер на 4,456 хил. лева е отразен в 2008 г.

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

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

Бележки към консолидирания отчет

20. Активи и пасиви по отсрочени данъци

В консолидирания годишен финансов отчет са начислени нетни активи по отсрочени данъци. Оповестяване на възникващите активи и пасиви по отсрочени данъци е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Активи 2008	Пасиви 2008	Нетно 2008
Машини, съоръжения и оборудване		(1,840)	(1,840)
Материални запаси	97	-	97
Търговски вземания	2,857	-	2,857
Провизии	254	-	254
Задължения за неползван годишен платен отпуск	94	-	94
Дългосрочни доходи на персонала	75	-	75
Краткосрочни доходи на персонала	91	-	91
Хеджиращи инструменти	232	-	232
Търговски задължения	642	-	642
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	4,342	(1,840)	2,502

Изменението на активи и пасиви по отсрочени данъци е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Сaldo на 1 януари 2008	Признати в отчета за доходите	Признати в капитала	Сaldo на 31 декември 2008
Машини, съоръжения и оборудване	-	(1,840)	-	(1,840)
Материални запаси	-	97	-	97
Търговски вземания	-	2,857	-	2,857
Провизии	-	254	-	254
Задължения за неползван годишен платен отпуск	-	94	-	94
Дългосрочни доходи на персонала	-	75	-	75
Краткосрочни доходи на персонала	-	91	-	91
Хеджиращи инструменти	-	-	232	232
Търговски задължения	-	642	-	642
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	-	2,270	232	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 2008 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%.

21. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Търговски задължения	6,633	3,725
Задължения към персонала	2,491	2,120
Задължения за социални осигуровки	698	532
Задължение за такса водоползване	404	4,103
Други задължения и начисления	12,156	5,611
	22,382	16,091

Бележки към консолидирания отчет

21. Търговски и други задължения (продължение)

Други задължения и начисления включват:

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Поддръжка на ВиК мрежата	2,542	2,400
Охрана	109	336
Гаранции	1,578	997
Застраховки	538	830
ИСПА	863	347
Отчитане на водомери	160	-
Получен аванс по договор за покупка на намалени емисии парникови газове	4,922	-
Други	1,444	701
	<u>12,156</u>	<u>5,611</u>

Експозицията на дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 24.

22. Провизии

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

Изменението на провизиите през годината е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2008	Начислени провизии през годината	Използвани провизии през годината	Сторнирани провизии през годината	Ефект от дисконтиране	Баланс на 31 декември 2008
Провизия за съдебни задължения	251	540	(251)	-	-	540
Провизия за задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община	-	2,000	-	-	-	2,000
	<u>251</u>	<u>2,540</u>	<u>(251)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,540</u>

“Софийска Вода” АД

Консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2008 година

Бележки към консолидирания отчет**23. Задължения за данъци***В хиляди лева*

Задължения за корпоративен данък

Други данъчни задължения

2008**2007**

893

1,387

198

462

1,0911,849**24. Финансови инструменти****Кредитен риск**

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

*В хиляди лева***Балансова стойност
31 декември 2008****Балансова стойност
31 декември 2007**

Търговски и други вземания

26,101

26,945

Пари и парични еквиваленти

11,082

9,113

Дериватив

-

60

37,18336,118

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството по видове клиенти:

*В хиляди лева***Отчетна стойност
31 декември 2008****Отчетна стойност
31 декември 2007**

Бюджетни организации

561

492

Юридически лица

5,258

6,229

Население

40,283

42,789

Други клиенти

7,555

11,023

53,65760,533

Бележки към консолидирания отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Времето структура на търговските вземания на дружеството към датата на баланса е:

В хиляди лева	2008	2008	2007	2007
	Отчетна стойност	Обезценка	Отчетна стойност	Обезценка
С ненастъпил падеж	12,490	-	12,231	-
Просрочени до 30 дена	3,524	(176)	2,971	(149)
Просрочени от 31-120 дена	6,010	(702)	5,673	(356)
Просрочени от 121-210 дена	3,979	(1,439)	3,830	(685)
Просрочени от 211-270 дена	2,245	(1,571)	2,088	(1,043)
Просрочени от 271-360 дена	2,997	(2,942)	3,008	(2,857)
Просрочени над 1 година	22,412	(22,412)	30,732	(28,559)
	<u>53,657</u>	<u>(29,242)</u>	<u>60,533</u>	<u>(33,649)</u>

71

Обезценката на вземанията на дружеството към датата на баланса, включително обезценката на съдебните вземания е:

В хиляди лева	2 008	2 007
Салдо в началото на периода	(34,808)	(29,917)
Начислено през периода	(6,055)	(5,395)
Сторнирани	-	505
Отписани	11,621	-
Салдо в края на периода	<u>(29,242)</u>	<u>(34,807)</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 2008 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични или потоци	1 година по-малко	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Заем „А” (1,75% плюс Евролибор)	48,123	(90,712)	11,907	5,995	(41,892)	(66,722)
Заем „Б” (5,95% плюс Евролибор)	71,483	(122,352)	(8,774)	(16,173)	(58,822)	(38,583)
Заем „В” (2,5% плюс Евролибор)	1,556	(1,790)	(391)	(715)	(684)	-
Задължения към свързани лица	9,652	(9,652)	(9,652)	-	-	-
Търговски и други задължения	19,193	(19,193)	(19,193)	-	-	-
	<u>150,007</u>	<u>(243,699)</u>	<u>(26,103)</u>	<u>(10,893)</u>	<u>(101,398)</u>	<u>(105,305)</u>
Деривативни финансови задължения						
Хеджиращи лихвения риск договори за SWAP	2,323	(2,323)	(2,323)	-	-	-

Бележки към консолидиранния отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2007 г.

В хиляди лева		Балансова стойност	Договорени парични потоци	1 година по-малко	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни задължения	финансови						
Заем „А” (3,5 % плюс Евролибор)		52,316	(74,112)	(8,839)	(8,925)	(27,502)	(28,846)
Заем „Б” (13% плюс Евролибор)		72,101	(124,518)	(21,100)	(19,492)	(49,052)	(34,874)
Задължения към свързани лица		13,237	(13,237)	(13,237)	-	-	-
Търговски и други задължения		13,439	(13,439)	(13,439)	-	-	-
		151,093	(225,306)	(56,615)	(28,417)	(76,554)	(63,720)

Валутен риск

	31 Декември 2008			31 Декември 2007		
	EUR	GBP	USD	EUR	GBP	USD
Търговски задължения	(4,342,670)	(215,727)	(486,484)	(4,716,687)	(661,813)	(487,669)
Лихвени заеми и кредити	(61,949,133)	-	-	(63,613,263)	-	-
Брутна балансова експозиция	(66,291,803)	(215,727)	(486,484)	(68,329,950)	(661,813)	(487,669)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден курс за периода		Курс към датата на отчета	
	2008	2007	2008	2007
USD 1	1.33683	1.42937	1.387310	1.33122
GBP 1	2.46348	2.86005	2.007630	2.66172

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 2007 година.

В хиляди лева	Капитал	Отчет за доходите
31 декември 2008		
USD	-	(67)
GBP	-	(43)
31 декември 2007		
USD	-	(65)
GBP	-	(176)

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.

Бележки към консолидирания отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

Профил

Към датата на баланса лихвеният профил на лихвените финансови инструменти е:

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	11,036	9,075
Финансови пасиви	-	-
	<u>11,036</u>	<u>9,075</u>
Инструменти с плаващ лихвен процент		
Финансови активи	26,017	26,844
Финансови пасиви	(121,162)	(124,417)
	<u>(95,145)</u>	<u>(97,573)</u>

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 доходите. 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 SWAP трансакциите до датата на баланса не предизвика печалби или загуби.

Анализ на чувствителността спрямо паричните потоци на инструменти променлива лихва

Промяна с 100 базисни пункта на лихвените проценти към датата на баланса 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 2007 г.

<i>Ефекти в хиляди лева</i>	Печалба или загуба		Собствен капитал	
	100 базисни пункта увеличение	100 базисни пункта намаление	100 базисни пункта увеличение	100 базисни пункта намаление
31 декември 2008				
Инструменти с плаваща лихва	(951)	951	-	-
Финансов инструмент хеджиращ лихвения риск	132	(448)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нето)	<u>(819)</u>	<u>503</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декември 2007				
Инструменти с плаваща лихва	(976)	976	-	-
Чувствителност на паричния поток (нето)	<u>(976)</u>	<u>976</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Бележки към консолидирания отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Справедливи стойности срещу балансови стойности

Справедливите стойности на финансови активи и пасиви, заедно с балансовите стойности посочени на лицето на баланса, са следните:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2008 г.		31 декември 2007 г.	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	26,878	26,878	27,101	27,101
Пари и парични еквиваленти	11,082	11,082	9,113	9,113
Дериватив	-	-	60	60
Заем от свързани лица	(119,606)	(119,606)	(124,417)	(124,417)
Задължения към свързани лица	(9,652)	(9,652)	(13,237)	(13,237)
Банков заем	(1,556)	(1,556)	-	-
Търговски и други задължения	(19,193)	(19,193)	(13,439)	(13,439)
Хеджиращ финансов инструмент	(2,323)	(2,323)	-	-
	<u>(114,370)</u>	<u>(114,370)</u>	<u>(114,819)</u>	<u>(114,819)</u>

Дружеството има задължение по обезпечени банкови заеми „А” и „Б”, които по амортизируема стойност съответно са в размер на 48,123 хил. лева и 71,483 хил. лева към 31 декември 2008 г. С Договори за SWAP 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.). Двама договора са за пет годишен период.

25. Задължения за обезщетения при пенсиониране

Настояща стойност на задължение за изплащане на дефилирани доходи при пенсиониране по възраст, стаж

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Настояща стойност на задължението към 1 януари	592	492
Разход за лихви	44	27
Разход за текущ стаж	91	81
Актюерска загуба	212	122
Ефект от извършено реструктуриране на Дружеството	-	-
Изплатени обезщетения на пенсионирани лица	<u>(188)</u>	<u>(130)</u>
Настояща стойност на задължението в края на периода	<u>751</u>	<u>592</u>
Задължение, признато в баланса към 31 декември, в т.ч.:	751	592
краткосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране	326	188
дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране	425	404

Бележки към консолидирания отчет

25. Задължения за обезщетения при пенсиониране (продължение)

Разходи признати в отчета за доходите

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Разходи за текуш трудов стаж	91	81
Разходи за лихви	44	27
Актюерска загуба	212	122

Актюерски предположения

	2008	2007
Дисконтов процент към 31 декември	6.5%	5%
Нарастване на заплатите (ежегодно за 10 г.)	5%	5%
Отпадания	13%	11%

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 $i = 5\%$, който съответства на дисконтов годишен процент $d=6.5\%$. Избраният дисконтов процент е определен на база анализ на предлаганите на финансовия пазар в България инструменти за дългосрочни инвестиции (ДЦК, общински облигации и др.)

Актюерски предположения

<i>В хиляди лева</i>	Една базисна точка увеличение в ръста на заплатите	Една базисна точка намаление в ръста на заплатите
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	17	(17)
<i>В хиляди лева</i>	Една базисна точка увеличение в ръста на лихвите	Една базисна точка намаление в ръста на лихвите
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(18)	18

26. 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 19 декември 2009 г.

Бележки към консолидирания отчет

26. Условни задължения (продължение)

(б) Инфраструктура

По силата на договор от 08 юли 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 юни 2007г.) отхвърля жалбата на Софийска вода АД .

Независимо, че изграждането на ВИК съоръженията, обект на решенията на КЗК и ВАС не е започнало, Софийска Вода е започнало преговори със Столична Община за постигане на договореност относно възстановяване на еквивалентността на престациите по Договора за Концесия.

27. 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 след датата на баланса. 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. (виж бележка 27 (а)), като е предвидено допълнително условие, че съответните необходими цени за изпълнението на инвестициите са одобрени.

С Решение № БП- 008 от 09 октомври 2008 г. Държавната комисия за енергийно и водно регулиране 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:

<i>В хиляди лева</i>	2009	2010	2011	2012	2013	Общо
Задължение по Концесионен договор	13,951	14,566	13,550	10,775	11,419	64,261
Задължение съгласно бизнес план	52,500	52,100	41,700	43,000	51,100	240,400
Задължение съгласно договор за спогодба със Столична Община	7,495	2,000	1,300	-	-	10,795
	73,946	68,666	56,550	53,775	62,519	315,456

Бележки към консолидирания отчет

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

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. Единствено при определяне на цени съответстващи на гореспоменатото нарастване през периода, Софийска Вода АД ще може да извърши планираните инвестиции в целия им размер. Ценовите периоди са едногодишни. Така както е оповестено в бележка считано от 01 януари 2009 г. е утвърдена нова цена на услугите, на база на която дружеството е задължено да извърши инвестиции през 2009 г. в размер на 52.2 млн. лева.

28. 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.

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2008 г.

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	-	71,483 задължение по получен заем по амортизирана стойност
		Други		44
„Юнайтед Ютилитис Интернешънъл Лимитид”	Контролира 50% от “Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ” и 50% от „Юнайтед Ютилитис Юръп Холдингс БВ”	Услуги по договор за технически услуги 1,417 Други 83	82	5,011
„Юнайтед Ютилитис – Юръп Холдингс БВ ”	Притежава 50% от „Юнайтед Ютилитис (София) БВ”	-	-	4,597
Европейска Банка за Възстановяване и Развитие	Притежава 50% от „Юнайтед Ютилитис – Юръп Холдингс БВ ”	Начислена лихва 3,988	-	48,123 задължение по получен заем по амортизирана стойност
		Общо:	82	129,258

Бележки към консолидирания отчет

28. Свързани лица (продължение)

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2007 г.

Свързани лица	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2007 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 10,950	-	72,101 задължение по получен заем по амортизирана стойност
		Други		44
„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 1,500 Други 50	50	7,150
„Юнайтед Ютилитис – Юръл Холдингс БВ ”	Притежава 50% от „Юнайтед Ютилитис (София) БВ”	-	-	6,043
Европейска Банка за Възстановяване и Развитие	Притежава 50% от „Юнайтед Ютилитис – Юръл Холдингс БВ ”	Начислена лихва 4,766	-	52,316 задължение по получен заем по амортизирана стойност
		Общо:	<u>50</u>	<u>137,654</u>

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:

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Възнаграждения на Съвета на Директорите	<u>76</u>	<u>72</u>
	<u>76</u>	<u>72</u>

Бележки към консолидирания отчет

29. Събития настъпили след датата на баланса

(а) Сключване на Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община

Отношенията във връзка с удовлетворяване на предварителните условия от Второ Допълнително Споразумение към Договора за концесия, а именно уреждане на всички претенции и/или спорове между Софийска Вода АД и Столична община с основание, възникнало в периода - влизане в сила на Договора за концесия до 8-ма договорна година (включително) бяха окончателно уредени с Договор за спогодба, одобрен от акционерите на дружеството и Столичния общински съвет и подписан на 16 януари 2009г.

С този договор за спогодба, Софийска Вода АД и Столична община изцяло и окончателно се споразумяха по всички съществуващи искания, претенции и/или спорове, независимо дали са възникнали, висящи или предстоящи и независимо дали са произтичащи от или във връзка с Договора за концесия, Второ Допълнително Споразумение или от друго основание, възникнало или съществуващо пряко или непряко между тях по силата на търговските отношения между тях или по силата на Закона.

Софийска вода АД се съгласи да удовлетвори претенциите на Столична община в размер на общо 26.5 млн. лв., а Столична община се съгласи да удовлетвори претенциите на Софийска Вода АД в размер на общо 4 млн. лв., както са показани по-долу:

Претенциите на Столична община към Софийска Вода АД се ограничават до:

- (i) плащане на неустойки, дължими от Софийска Вода АД съгласно Анекс 4 на Договора за концесия, възникнали на основание неизпълнение от страна на дружеството на негови задължения по Анекс 3 от Договора за концесия, считано до януари 2009г. в размер на 18.2 млн. лв;
- (ii) възстановяване на разходите, направени от Столична община за охрана на вододайни зони и съоръжения, принадлежащи към санитарно-охранителните зони, част от които са по отношение на санитарно-охранителната зона на язовир „Искър”, заедно с други части на водоснабдителната и канализационна система на гр. София, за периода от 1 януари 2004 г. до 31 март 2007 г., в размер на 6 млн. лв.; и
- (iii) плащане на обезщетение за неизпълнение на задължението за инвестиции, посто от Софийска Вода АД за четвърта договорна година съгласно Анекс 5 на Договора за концесия в размер на 2.3 млн.лв..

Претенциите на Софийска Вода АД към СО се ограничават до:

- (i) възстановяване на Фонд Предшествващи отговорности в размер на 2.3 млн. лв.;
- (ii) възстановяване на половината от финансирането на Съвета за решаване на спорове по концесията и членовете му в размер на 1.5 млн. лв.;
- (iii) възстановяване на половината от разходите за проучване стабилността на язовирната стена на яз. „Бели Искър” – етап II, в размер на 0.2 млн.лв.

Договореното удовлетворяване на претенциите ще се извърши по следния начин:

- 4 млн. лв. (дължими на Софийска Вода АД) се прихващат срещу 26,5 млн. лв. (дължими на СО);
- 2 млн. лв. ще бъдат платени по банкова сметка на СО;
- 2,5 млн. лв. ще бъдат реализирани от Софийска Вода АД през 2009г. в проекти, извън одобрения бизнес план на дружеството;
- 9,7 млн. лв. ще бъдат реализирани от Софийска Вода АД през периода 2014г.-2023г. в проекти, извън съответните одобрени бизнес планове на дружеството; и
- 8,3 млн. лв. ще бъдат реализирани от Софийска Вода АД през периода 2009г.-2011г. в проекти, включени в съответния одобрен бизнес плана на дружеството.

Страните взаимно си опростиха всички свои претенции за плащане на лихви по претендираните суми.

Бележки към консолидирания отчет

29. Събития настъпили след датата на баланса (продължение)

(б) Одобрение на нова цена на водата

На 22 декември 2008г. със свое Решение № Ц-078 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 2009 г. в сила за водоснабдителна система в град София е комплексна цена за битови потребители в размер на 1.169 лева (без ДДС). Увеличението е с 14.7 %.

Приложение 1 към годишния консолидиран финансов отчет

Приблизителни ефекти при прилагане на КРМСФО 12 “Споразумения за концесии на услуги”

Услугите предоставяни от Софийска Вода по своята същност представляват публични услуги. Съгласно договора за концесия, Софийска Вода АД има конкретни задължения за инвестиции в публични активи (за първите 15 години) във водопроводната мрежа, както и инвестиции в не-публични активи – например информационна система, а впоследствие и задължение за поддържане на определени нива на услуги.

От друга страна, съгласно концесионният договор, Софийска Вода има правото да таксува и събира суми от потребителите на комплексната водна услуга. Нивата на услугите (и цените им), които предоставя Софийска Вода във връзка с концесията първоначално са регулирани от Софийска Община, а след промени в законодателството от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране. Софийска Община остава собственик и контролира инфраструктурата (публичните активи) чрез която Софийска Вода предоставя публичните услуги и при изтичане на концесионния договор публичните активи подлежат на предаване на Столична Община, които ще продължат да се използват от общината.

На база на изброените критерии по-горе може да се направи заключението, че концесионния договор, при условията на който оперира Софийска Вода АД попада в обхвата на КРМСФО 12.

Както е оповестено в бележка 1 към настоящия годишен индивидуален финансов отчет, Дружеството изготвя своите финансови отчети според МСФО приети от Европейската комисия. КРМСФО 12 е издаден от Борда по международни счетоводни стандарти на 30 ноември 2006 като се прилага ретроспективно за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2008. КРМСФО 12 все още не е одобрен от Европейската комисия, като се очаква това да стане през 2009 година. Очаква се Дружеството да приложи КРМСФО 12 във финансовите си отчети за годината приключваща на 31 декември 2009.

Очакваните основни ефекти върху финансовите отчетите на компанията, при приложение на КРМСФО 12 са следните:

1. Провизия по концесионен договор; Според КРМСФО 12 трябва да се начисли в баланса провизия за оставащите задължения за инвестиции в публични активи (инфраструктура) и поддържане на определените нива на услуги до края на концесионния договор. Тази провизия трябва да се дисконтирана и да се признават разходи за лихви увеличаващи провизията.
2. Публични активи; Според КРМСФО 12 публичните дълготрайни материални активи трябва да се отделят от собствените и да се представят в баланса като нематериални активи, тъй като не се контролират от концесионера, а представляват по-скоро право за достъп до публичните активи за да се предоставят услугите според концесионния договор. Първоначално оценената сума на провизията по концесионен договор също би следвало да се включи в стойността на публичните активи. Публичните активи следва да се амортизират за оставащия период от концесионния договор.

Очакваните приблизителни финансови отчети на Дружеството, сравнени с настоящите, при ретроспективно приложение на КРМСФО 12 са следните:

Приложение 1 към годишния консолидиран финансов отчет (продължение)

Приблизителни ефекти при прилагане на КРМСФО 12 “Споразумения за концесии на услуги”

Консолидиран отчет за доходите

За периода, приключващ на 31 декември 2008 година

<i>В хиляди лева</i>	2008	2008 при прилагане на КРМСФО 12
Приходи от основна дейност	94,084	94,084
Други приходи	1,322	1,322
	<u>95,406</u>	<u>95,406</u>
Разходи за материали	(9,406)	(9,406)
Разходи за външни услуги	(23,877)	(23,877)
Разходи за амортизация	(12,697)	(16,060)
Разходи за заплати, социални осигуровки и надбавки	(14,767)	(14,767)
Други разходи за дейността	(10,382)	(10,382)
Печалба от оперативна дейност	24,277	20,914
Финансови приходи	813	813
Финансови разходи	(8,219)	(8,219)
Ефекти от дисконтиране	-	(3,438)
Нетни финансови разходи	(7,406)	(10,844)
Печалба/(загуба) преди данъци	16,871	10,070
Разходи за данъци	(507)	(507)
Нетна печалба за периода	<u>16,364</u>	<u>9,563</u>

Приложение 1 към годишния консолидиран финансов отчет (продължение)

Приблизителни ефекти при прилагане на КРМСФО 12 “Споразумения за концесии на услуги”

Консолидиран счетоводен баланс

Към 31 декември 2008 година

В хиляди лева

	2008	2008 при прилагане на КРМСФО 12
Нетекущи активи		
Публични активи	118,933	278,716
Собствени активи	17,831	17,831
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-
Репутация	7,393	7,393
Активи по отсрочени данъци	4,342	4,342
Общо нетекущи активи	148,498	308,282
Материални запаси	1,910	1,910
Търговски и други вземания	30,629	30,629
Предоставени заеми на свързано лице	-	-
Пари и парични еквиваленти	11,082	11,082
Общо краткотрайните активи	43,621	43,621
Общо активи	192,119	351,903
Собствен капитал		
Основен капитал	8,884	8,884
Резерви	(1,692)	(1,692)
Неразпределена печалба	21,504	14,704
Общо собствен капитал	28,696	21,896
Дългосрочни задължения		
Задължения по лихвени заеми и кредити	116,421	116,421
Задължения по финансов лизинг	1,030	1,030
Пасиви по отсрочени данъци	1,840	1,840
Задължения за обезщетения при пенсиониране	425	425
Провизия Концесионен договор	-	166,584
Общо дългосрочни задължения	119,716	286,300
Краткосрочни задължения		
Задължения по лихвени заеми и кредити	4,741	4,741
Задължения по финансов лизинг	652	652
Задължения за данъци	1,091	1,091
Задължения към свързани лица	9,652	9,652
Търговски и други задължения	22,382	22,382
Дериватив	2,323	2,323
Провизии	2,540	2,540
Задължения за обезщетения при пенсиониране	326	326
Общо краткосрочни задължения	43,707	43,707
Обща сума на задълженията	163,423	300,007
Общо капитал и пасиви	192,119	351,903

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

„СОФИЙСКА ВОДА” АД

2008г.

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

Във финансово отношение 2008 година е поредна успешна година за “Софийска вода” АД. Независимо от по-късното приемане на заложеното увеличение на цената на водата за 2008г., Компанията остава печеливша и Печалбата от оперативната дейност за годината е 24,3 млн.лв. (в сравнение с 20,2 млн.лв. за 2007г.).

Към края на 2008 г. приходите от основна дейност на Компанията са в размер на 87,6 млн. лв., което е с 0,1% под бюджетираното – 87,9 млн. лв. Основната причина за това е закъснялото увеличение на тарифата от 1-ви юни спрямо заложеното в бюджета (15,9% заложено увеличение от 1-ви април). Общите приходи на компанията за 2008 г. са в размер на 95,4 млн. лв. и са с 1,4% под прогнозираните.

Общите разходи, без разходите за данъци, на Компанията за 2008 г. са в размер на 78,5 млн. лв. Общите постоянни разходи са в рамките на одобрените в бюджета за годината. Общите променливи разходи са със 7,8% над бюджета и основната причина за това са повишените разходи за материали през 2008г., както и провизията от 2 млн.лева, съгласно спораумение със Столична община, която не е отразена в бюджета за 2008 г.

Следвайки добре установената практика, през месец май бяха индексирани с процента на годишна инфлация заплатите на персонала. В резултат на това разходите за персонал се увеличиха с 12% спрямо тези за 2007г.

Двумесечното закъснение на приемането на новата тарифа, както и невъзможността за усвояване на средства по допълнителния заем с ЕБВР доведе до 30,4% или 11 млн.лева по-малко направени инвестиции от заложените в бюджета за 2008 г. В тази връзка разходите за амортизации са с 8,8% по-ниски от бюджетираните, с което е реализирано спестяване от 1,2 млн.лв.

Печалбата след амортизации и лихви е 16,87 млн.лева, което е с 6 млн.лева повече от заложеното в бюджета за 2008 г. Основната причина за това са по-ниските разходи за лихви от бюджетираните, което се дължи на:

- На 19 май 2008г. “Софийска вода” АД и Юнайтед Ютилитис (София) Б.В. се споразумяха да изменят Договора за подчинен заем. В резултат на това споразумение намалява лихвения процент по Подчинения заем от шестмесечен Euribor с надбавка 13% на шестмесечен Euribor с надбавка 5,95%. Промяната влиза в сила за периода от 1 януари 2007г., което намира отражение във финансовите отчети за 2008г.
- Реален по-нисък бм. Euribor от използвания в бюджета и положителен ефект от направеното хеджиране на бм. Euribor през м.Ноември.
- Неусвоен заем от ЕБВР

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Политиката на Дружеството по отношение на финансовия риск, както и експозицията му по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск са подробно оповестени в бележките към Финансовия отчет за 2008г.

Дружеството използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира експозицията си към лихвен риск.

С договори за SWAP на 12.11.2008г. Дружеството сключи две транзакции за хеджиране на лихвения риск:

- С ИНГ Банк беше сключен договор за фиксиране на шест месечния Euribor по основния заем с ЕБВР на 3,694% за срок от 5 години
- Със Сити банк беше сключен договор за фиксиране на шест месечния Euribor по подчинения заем на 3,650% за срок от 5 години

За отразяването на двата договора във финансовите отчети се прилага хедж осчетоводяване. След тяхната обезценка, ефекта във финансовите отчети е създаването на финансов пасив на обща стойност 2,3 млн.лева. Спестяването за годината в резултат на хеджирането, изразяващо се в намаляне на финансовите разходи е в размер на 0,2 млн.лева.

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Всички значими събития след датата на баланса и техните ефекти върху дейността на Дружеството са оповестени в бележка 28 към индивидуалния финансов отчет за 2008г.

РЕГУЛИРАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ВИК УСЛУГИТЕ ОТ ДКЕВР

„Софийска вода” АД стартира 2008 г. при одобрена с Решение №Ц-053/23.04.2007 г. по-ниска от предложената цена на предлаганите услуги (0,88 лв. без ДДС на комплексната услуга за бита). Предложените цени (в размер на 1,02 лв. без ДДС на комплексна услуга за бита) влязоха в сила от 01.06.2008 г. по силата на Решение на ДКЕВР №Ц-018/26.05.2008 г. след окончателното удовлетворяване на поставените в предходното Решение три предварителни условия. При така стеклите се обстоятелства СВ направи инвестиции в размер на 25.2 млн. лева, което надминава песимистичните очаквания, но остава под желаните и заложените в Бизнес план 2006 – 2008 г. нива на инвестиции.

На 07.01.2008 г. СОС прие Становище по Бизнес план 2009 – 2013 г. на „Софийска вода”. Като цяло становището е положително с някои забележки и препоръки. С писмо № 37-00-3024 от 30.04.2008 г. Столична община съгласува предложените от „Софийска вода” АД промени в инвестиционната програма на Бизнес план 2009 – 2013 г., изразяващи се в прехвърлянето на допълнителни средства за инвестиции в канализационната мрежа за сметка на проекта за сеизмично укрепване на стената на язовир Бели Искър. Тези средства са в размер на 12,65 млн. лева.

С писмо № В-17-44-22 от 07.05.2008 г. ДКЕВР изиска от „Софийска вода” АД да актуализира Бизнес плана с реалните данни за 2007 г. и да го внесе отново за разглеждане.

Актуализираният Бизнес план 2009 – 2013 г. бе внесен за разглеждане в ДКЕВР на 19.05.2008 г. Той предвижда инвестиционна програма в размер на 250 млн лева съгласно приложения профил на инвестиции, цени на услугите и приходи.

След проведени дискусии с представители на ДКЕВР, принципно е одобрен различен профил на инвестиции, цени на услугите и приходи, който гарантира инвестиции в размер на около 240 млн. лева.

На 22.12.2008г. със свое Решение № Ц-078 ДКЕВР одобри предложените цени на предоставяните от СВ услуги, необходими за изпълнението на поставените цели в Бизнес плана на Дружеството. Така от 01.01.2009 г. в сила за водоснабдителна система /ВС/ София е комплексна цена за битови потребители в размер на 1,169 лева /без ДДС/. Увеличението е 14.7 %.

ПРЕДОГОВАРЯНЕ НА ДОГОВОРА ЗА КОНЦЕСИЯ

На своята сесия от 28.02.2008 г. СОС прие Второ допълнително споразумение към Договора за концесия. На 19.03.2008 г. то бе подписано от Кмета на Столична община – г-н Бойко Борисов и Председателя на борда на директорите на „Софийска вода” АД – г-н Лесли Бел.

За да влезе в сила Второ допълнително споразумение беше необходимо да бъдат изпълнени няколко предварителни условия, основното от които страните да уредят, изцяло и окончателно, всички спорове чрез преговори в рамките на срок не по-дълъг от 30 дни от датата на получаване от всяка Страна на исквете на другата Страна. Изпълнението на това условие беше критично и за усвояването на основната част от договора за заем между „Софийска вода” АД и ЕБВР.

С оглед изпълнението на инвестиционната си програма и решението на ДКЕВР за получаване на комплексна цена от 1,02 лева, „Софийска вода” АД договори с ЕБВР допълнителен заем от 50 млн. лева. Със свое Решение № 228 от 24.04.2008 г. Столичният общински съвет одобри проекта за Договор за заем между „Софийска вода” АД и ЕБВР. На основание на същото решение Кметът на Столична община подписа писмо за съгласие, с което се изпълни условието на ЕБВР за сключването на Договор за заем. Договорът за заем бе подписан на 30.04.2008 г., в резултат на което на 27.05.2008 г. се рефинансира текущият заем, а на 30.05.2008 г. бе направен първият превод в размер на 0,6 млн. евро.

На 09.12.2008 г. Столична община предяви своите претенции (допълнени с писмо от 10.01.2009 г.), съдържащи становището на Концедента по отношение на твърдяното неизпълнение на задълженията на СВ по Анекс 3 и съответно дължимите от Концесионера неустойки по Анекс 4, твърдяното неизпълнение на задълженията за извършване на инвестиции от страна на Концесионера и претендирането обезщетение за това, както и възстановяване на извършените от Концедента разходи за охрана на вододайните зони.

В отговор, СВ предяви своите претенции (вх. № на СО 2600-12039/15.12.2008г.), съдържащи становището на Концесионера относно неговите права и задължения по Договора за концесия и Анексите към него, както и позиция относно твърдяно неизпълнение от страна на Концедента на задължението му да възстанови на Концесионера сумата от Фонд Предшествващи отговорности, половината от финансирането на Съвета за решаване на спорове по концесията и членовете му, половината от разходите за Проучване стабилността на язовирната стена на яз. „Бели Искър” – етап II и да обезщети Концесионера за възникналите Тарифни ограничения.

След проведените преговори се стигна до Договор за спогодба, одобрен от СОС на 15.01.2009 г.

Всички последствия от подписаното споразумение са описани подробно в бележка „Събития след датата на баланса” към Финансовия отчет на Дружеството.

ОБСЛУЖВАНЕ НА КЛИЕНТИ

Като цяло 2008г. е много успешна година по отношение на обслужването на клиентите. Подобряването на услугите се отрази на степента на удовлетвореност на клиентите – 78.7% от цялостната дейност на Дружеството и за повишаване на събираемостта.

Важна част от обслужването на нашите клиенти и повишаването на удовлетвореността им от дейността на Дружеството е **връзката с клиентите**. И през 2008г. “Софийска вода” АД работи усилено по подобряване и разширяване на каналите за комуникация с клиентите.

Телефонен център

Денонощният телефонен център разполага с 16 линии, на които операторите приемат между 1 000 и 1 500 обаждания на ден. Стараем се да отговаряме до 10 секунди от първото позвъняване. Анализът на запитванията на клиентите показва, че въпросите, свързани с експлоатационната дейност са най-голямата част от регистрираните обаждания. За оптимизиране на комуникациите между Телефонния център, където се приемат клиентските обаждания, и Контролна зала, където сигналите се възлагат за проверка и изпълнение, двете звена бяха обединени в Контролен център. През 2008 г. са приети 436 114 обаждания от клиенти, почти колкото и през 2007г. Въведенният през декември 2007г. нов софтуер в Телефонния център дава възможност за мониторинг в реално време на ключовите показатели за изпълнение на дейността. През 2008 това доведе до много по-точно измерване на резултатите и като цяло подобри обслужването на клиентите.

Центрове за услуги

Деветте центъра за обслужване на клиенти на “Софийска вода” АД, разположени в различни части на града, предоставят пълния пакет услуги, които Компанията предлага. През 2008г. са регистрирани над 1 000 000 посещения и почти 860 000 плащания, което е увеличение с над 200% в сравнение с 2007 г. (325 200). Все повече клиенти използват центровете не само за плащане на своите сметки, но и като места на които могат да получат услуги. Причините са в многобройните алтернативни начини за плащане на сметките.

През 2008 четири центъра бяха ремонтирани, като 2 от тях получиха изцяло нов и модерен облик, който води до по-бързо и като цяло по-добро обслужване на клиентите.

Посещения в имоти на клиенти

По заявка на клиенти, получена в Телефонния център, в центровете за услуги, или чрез писмена кореспонденция, през 2008г. са насрочени посещения в имоти на клиенти от:

- териториални представители – 25 300 посещения;
- Над 28 300 посещения за пломбиране на водомери;

Над 100 посещения за вземане на проби във връзка с получените сигнали за съмнение в качеството на водата.

Отчитане на водомери и фактуриране

Отчитането на приходните водомери се извършва ежемесечно, а на индивидуалните – на всеки 3 месеца. През 2008г. броят на отчетените водомери се е увеличил с над 73 000.

Като цяло, за 2008г. са издадени общо над 6 000 000 броя фактури, което е с близо 4% повече от издадените през 2007г.

Нови дейности

И през 2008г. продължи тенденцията за търсене на възможности за разширяване обхвата на услугите, предлагани от "Софийска вода" АД. През 2008г. услугата по доставка, монтаж и plombиране на индивидуални водомери се предоставя на територията на целия град. В резултат са инсталирани 17 800 индивидуални водомера (15 300 за 2007г.). Приходите от услуги за 2008г. са увеличени с 22.5% в сравнение с 2007г. През годината Компанията стартира две нови услуги – доставка и монтаж на водомери с дистанционно отчитане и метрологична проверка на индивидуални водомери.

Събиране на вземанията

"Софийска Вода" АД полага много големи усилия за повишаване на събираемостта чрез предлагане на различни начини на плащане на сметките от клиентите или чрез предлагане на схеми за разсрочено плащане на натрупани задължения. След негативния тренд през 2007г., през 2008 г. събираемостта (Приходи спрямо фактурирано) се увеличи от 94% до 95.86%. Въпреки това несъбраните задължения над 1 година в края на 2008 г. са нараснали с 29,3%, сравнено с края на 2007 г.

ЕКСПЛОАТАЦИЯ И ПОДДРЪЖКА

Управление на водния ресурс

Постоянният мониторинг на количествата вода, подавани в София, е в основата на управлението на водите, осъществявано от „Софийска вода“ АД.

Подадена вода за 2008г:

1. Общо добита вода от всички водоизточници за питейно водоснабдяване - 233 630 497 м³
 - В това число за община Самоков - 8 968 809 м³
 - За Столична община - 224 661 688 м³,
2. Условно чиста вода за промишлеността - 10 631 962 м³

Данните получени от мониторинга показват, че в сравнение с 2000 г. дружеството постига реално намаляване на използваните за водоснабдяване на София водни количества.

Подадената вода за питейно водоснабдяване през 2008г. спрямо 2000г. - намалява с 42 млн.м³ или 16%

Подадените водни количества за София през 2008г. са намалени спрямо тези през 2007г. с 6,6 млн. м³, или 3% намаление.

Намаляване на неотчетените количества вода

През 2008г. неотчетените водни количества (НВК) показаха слабо нарастване от 56.60% на 56.82%.

Намаляването на НВК е един от главните приоритети на "Софийска вода" АД, тъй като допринася за съхраняването на водния ресурс. През 2008 г. дружеството постигна напредък в широк спектър от дейности, свързани с намаляването на НВК:

- Постоянен мониторинг на подаваните количества вода. Изпълнение на програма за закупуване и инсталиране на измервателни устройства във всичките 29 Зони за управление на потреблението (DMZ) и за всички основни измервателни пунктове по довеждащите съоръжения и резервоари.
- Подобряване на зонирването на разпределителната мрежа. Тази програма е инструмент за точно определяне на загубите на вода и откриване на течове. През 2008 г. бяха

преработени 22 от водомерните зони (DMA), като всичките бяха оборудвани с измервателни уреди с дистанционно отчитане и с гранични спирателни кранове.

- Разработени са 13 пилотни зони, в които са предприети комплексни мерки за намаляване на неотчетените количества вода. В резултат на изпълнените дейности постъпващото в зоните средно водно количество е намалено с 39%.
- Инсталирани са 7 PRV кранове за намаляване на налягането, като част от програмата за проактивно редуциране на налягането. Други 7 бяха подменени.
- Проактивно откриване на течове бе проведено във всички села в рамките на концесионната област както и в квартали предимно населени с къщи и използващи вода и за поливане освен за битови нужди. Например в с. Горни Богров подаваното водно количество бе намалено с 80%.
- Реактивно откриване на течове – открити са 3 985 теча.
- Ремонт и подмяна на 2 400 сградни водопроводни отклонения.
- Ремонт и подмяна на 478 спирателни кранове и 79 хидранти.
- Подмяна и инсталиране на нови 6 000 приходни (общи) водомери за намаляване на търговските загуби.

Качество на доставяната вода

Докладите за 2008 г. на Столичната регионална инспекция за опазване и контрол на общественото здраве (СРИОКОЗ), която провежда независим контрол на качеството на водата, показват, че питейната вода в София е с отлично качество. Качествените показатели на водата съответстват на всички изисквания на българското законодателство, хармонизирано с Европейската директива за питейна вода.

За 2008 година при осъществяване мониторинга на водите тенденциите са следните:

- За пречиствателните станции – 100 % съответствие на пробите по микробиологични и физикохимични показатели и 99.24 % съответствие за пробите по хидробиологични показатели. Отклонението се дължи на естествени сезонни флукуации, но благодарение на успешното управление на пречиствателните станции за питейни води, всяко наблюдавано отклонение се отстранява незабавно.
- За разпределителната мрежа – 99.80% съответствие на пробите за микробиологични показатели, 97.85% съответствие за физикохимичните и 97.73% за хидробиологичните показатели. През 2008 година „Софийска вода” АД въведе процедура, позволяваща вземането на незабавни мерки при наблюдаване на всяко отклонение с цел поддържане високо качество на доставяната до потребителите питейна вода.

Лабораторният изпитателен комплекс на “Софийска вода” АД стриктно следи параметрите на качеството на водата по микробиологични, физикохимични, хидробиологични и радиологични показатели и взема проби за анализ по одобрен график, съобразен със законовите изисквания и Договора за концесия. През 2008г. бяха анализирани общо 16 104 проби от питейни води. Допълнително за изследване на радиологичните показатели бяха взети 12 проби и всички те отговарят на изискванията на стандартите за качество на водата за питейно битови нужди.

Лабораторен Изпитателен Комплекс

През месец юни в ЛИК беше въведена Система за Управление, разработена съгласно БДС EN ISO 17025. През месец ноември бяха подадени документите от страна на "Софийска вода" АД и стартирана процедура за акредитация на Лабораторният Изпитателен Комплекс.

ЛИК разполага с единствената по рода си в България микробиологична лаборатория, проектирана и оборудвана на Световно ниво.

През 2009 година в плана за инвестиции на дружеството е в ЛИК да бъде въведена в експлоатация нова високотехнологична апаратура, която ще позволи постигането на още по-добра точност и изключително ниски граници на откриване за редица аналитични физикохимични показатели. Това ще позволи на дружеството да осигурява контрол съгласно всички Европейски и Световни изисквания.

Водоснабдяване

Един от ключовите показатели при осъществяване на услугата водоснабдяване е осигуряване на непрекъснатост на водоснабдяването. Усилията на Ръководството в това отношение са насочени към намаляване на броя на непланираните спириания поради аварии и съкращаване времето на прекъсванията. Целта е в случай на реконструкции и ремонти по мрежата, доколкото е възможно технически и организационно, да предоставяме водоснабдителна услуга с минимално нарушаване на непрекъснатостта.

Аварийни прекъсвания на водоснабдяването

2008 – 6 161 аварии, 5 187 спириания

2007 – 16 200 отстранени аварии, 7 000 спириания

2006 – 15 900 отстранени аварии, 7 500 спириания

Планирано прекъсване на водоснабдяването

2008 – 124 планирани спириания, 240 000 засегнати домакинства

2007 – 213 планирани прекъсвания, 302 700 засегнати домакинства,

2006 – 173 планирани прекъсвания, 297 600 засегнати домакинства.

Канализация и отвеждане на отпадъчните води

Канализационната мрежа на територията на Столична община включва 1 483 км известни публични активи и още около 500 км активи с неизяснен статут (съгласно ЗУТ от 2003г.). Последните са открити в резултат на проучванията на мрежата, извършени от дружеството. В преобладаващата част от извънградските територии, както и в някои квартали на града няма централна канализационна мрежа.

Организацията и поддръжката на канализационната мрежа се осъществява чрез прилагането на два основни подхода - аварийна и профилактична дейност.

Дейности по експлоатация и поддръжка на канализацията

Дейност	Мярка	Изпълнение	Изпълнение	Изпълнение
		2006	2007	2008
Почистване на улични канали	метри	290,630	353,616	340,481
Почистване на оттоци	брой	64,976	75,607	35,818
Почистване на ревизионни шахти	брой	3,561	5,786	4,289
Монтаж на решетки (капази)	брой	3,615	5,369	1,797
Отпушени сградни отклонения	брой	2,297	2,440	1,661
Отпушени сградни отклонения	метри	52,650	50,708	31,270

Пречистване на отпадъчни води

През 2008г. в СПСОВ Кубратово са пречистени общо 143 720 млн. м³ отпадъчни води. Средно на ден пречистваме количество отпадъчни води, които съставляват около 82% от проектния капацитет на станцията (480 000 м³/ден). С реализирането на инвестиционните проекти за разширяване на канализационната мрежа на София, пречиствателната станция ще работи на пълен капацитет. "Софийска вода" АД оптимизира контрола върху процесите и работи за изпълнение на всички законови изисквания, свързани с пречистването на отпадъчните води. В съответствие с изискванията на Разрешителното за заустване в повърхностен воден обект, издадено от Басейнова дирекция „Дунавски район," и Договора за концесия, Лабораторният изпитателен комплекс, Сектор „Отпадъчни води," в СПСОВ Кубратово, извършва постоянен мониторинг на показателите на качеството на водата и утайките.

Качество на пречистените отпадъчни води

Всеки ден на изхода на Пречиствателната станция за отпадъчни води се вземат проби за анализ на показателите Биологична потребност от кислород (БПК₅), Химична потребност от кислород (ХПК) и Неразтворени вещества (НВ).

През 2008 г. са взети общо 1 098 проби за анализ на пречистените отпадъчни води. Средномесечните стойности на пробите за анализ са под пределните стойности за заустване – изключение прави само средномесечната стойност по БПК₅ за Януари 2008 г., която е 25.5 мгО₂/л; това означава, че работата на станцията е съобразена с изискванията на Разрешителното за заустване по БПК₅, ХПК и НВ.

Третиране и използване на утайките

Утайките, получени от пречистването на отпадъчните води, се обработват в три от четирите метантанка. Преминалата през метантанковете утайка механично се обезводнява до получаване на „утайков кек" със съдържание на сухото вещество около 25%.

През 2008 г. "Софийска вода" АД продължи да предоставя утайките за подобряване на почвените условия в земеделието. Дружеството притежава разрешителни за повторно използване на утайки върху селскостопански земи, издадени от Националната служба за растителна защита към Министерството на Земеделието и Горите. Разрешителните са издадени след подробни химични анализи на утайките в продължение на няколко години, за да се провери наличието на тежки метали и други вредни вещества, които биха могли да замърсят почвата, подземните води или да имат негативни последици върху биологичното разнообразие. Изследванията показват, че утайките в СПСОВ Кубратово са подходящи за наторяване на земеделски земи.

Утайки от СПСОВ Кубратово	2006	2007	2008
Произведени	47 422 м ³	46 331 м ³	69 907 м ³
Използвани в земеделието	63 222 м ³	27 170 м ³	49 635 м ³

Електро- и механизационна поддръжка

През изминалата година отделът изпълни успешно годишния план за превантивна поддръжка на съоръженията в компанията, като в резултат съотношението на времето, отделено за аварийни дейности спрямо общите дейности спадна от 28 % през януари 2008 до 15 % през декември 2008.

Намалението в броя аварии през годината позволи в отдела да бъдат предприети дейности, които преди са извършвани от външни изпълнители:

- поддръжка на предпазни аварийни клапи, част от водопровод „Искър“
- монтаж на 31 нови хидрофорни инсталации, част от инвестиционната програма на компанията

През декември 2008 г. беше формиран екип за превантивна поддръжка на съоръженията в компанията, който ще използва високотехнологична апаратура (уред за измерване на вибрации, термографна камера, устройство за лазерно измерване на съосие на машини) за откриване на потенциални повреди преди да прераснат в скъпо струващи аварии.

Въз основа на анализираните данни за плановата и аварийна дейност, съвместно с Дирекция „Капиталови дейности“ бяха поставени приоритети за подмяната на неефективни електрически и механични съоръжения в компанията. Сред големите проекти през 2009, които ще подобрят сигурността и ефективността на експлоатационните дейности в компанията са: подмяна на главно разпределително табло в ПСПВ Бистрица, ремонт на трансформатори в ПСПВ Панчарево, подмяна на неефективни двигатели в СПСОВ

Споразумение за продажба на редуцирани въглеродни емисии

Съгласно сключено на 21 септември 2007 споразумение между "Софийска Вода" АД и създаденият към ЕБВР "Въглероден Фонд" за продажба на редуцирани въглеродни емисии, през 2008 г. е получено авансово плащане в размер на 5,9 млн. лева.

ИНВЕСТИЦИИ 2008

2008 беше последната година от първоначално определения три годишен Бизнес план 2006 – 2008 г. Забавянето на одобрението на новата цена на комплексната услуга с два месеца в крайна сметка оформи капиталов бюджет от 25 млн. лв. за 2008 г.

Реалната сума на направените инвестиции през 2008 г. се равнява на 25,43 млн. лв. Инвестиционната програма на Дружеството представлява баланс между проекти, целящи постигането на регулаторните дългосрочни цели нива, изпълнението на други законови изисквания и проекти за бизнес ефективност. Капиталовите разходи за 2008 г. се делят на следните категории:

Водоснабдяване – 11,47 млн. лева

Пречистване на питейни води – 0,47 млн. лева

Канализация – 5,38 млн. лева

Пречистване на отпадъчни води – 1,02 млн. лева

Сградни отклонения, водомери – 3,65 млн. лева

Обслужване на клиенти – 3,44 млн. лева

Основните проекти от 2008 г. са:

- Резервоари – рехабилитация на 5 броя, действия по въвеждане в експлоатация на един резервоар в село Кремиковци
- СОЗ на язовир “Искър”
- SCADA – постоянно разширяване на съществуващата система, нов проект за разширяване на системата в ПСОВ Кубратово
- Помпени станции – 5 броя рехабилитирани помпени станции
- Хидрофори – монтирани 30 броя, направа на изолационни къщички
- Водомери – подменени 6 727 броя
- Хлораторни станции – реконструкция на ХС Панчарево, изграждане на нова ХС при резервоар “Бояна”
- Лабораторно изследователски комплекс – обновяване, процес на акредитация
- Канализация – нова и рехабилитация
- Водопровод – нов и рехабилитация
- Доставка на нова каналочистачна машина с рециклиране на отпадъчната вода

ОКОЛНА СРЕДА И УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ

Като дружество предоставящо водоснабдителни и канализационни услуги за територията на София и околните населени места, дейността на “Софийска вода” АД е тясно свързана с екологията и опазването на околната среда. Принципите на устойчивото развитие са основополагащи за всеки аспект от работата на дружеството и хармонизират с принципите на главните акционери – Европейската банка за възстановяване и развитие и международния мултиютилити оператор Юнайтед Ютилитис.

Инвестиционната дейност, на най-големия оператор на ВиК услуги в България „Софийска вода” АД, е като цяло и екологична. Регулирането и управлението на водите и водните ресурси и дейностите по водопроводната мрежа водят до намаляване на загубите на вода и оттам до

пестене на този ценен природен ресурс. Повишаване на информираността на софиянци по отношение на ефективното водопотребление е важен аспект от работата на дружеството ни за прилагане на принципите на устойчивото развитие. Въвеждането на добри практики при експлоатацията и поддръжката на канализационната мрежа, изграждането на нова такава и осигуряване на все по-ефективно и качествено пречистване на отпадъчните води е приоритет на дружеството за подобряване състоянието на водоизточниците.

През 2008 г. „Софийска вода“ АД внедри система за управление по отношение на околната среда, съгласно изискванията на БДС EN ISO 14001:2005. Стандартът е признат в целия свят и поставя изисквания към организацията при идентифицирането, управлението и контрола на дейностите, имащи влияние върху околната среда. Одитът по сертифициране бе проведен от най-големият сертификационен орган в света предлагащ акредитирана сертификация в тази област- "Bureau Veritas Certification".

През 2008 година бе направено и обновление на законовия регистър. Допълнени и актуализирани бяха всички закони и наредби в областта на опазване на околната среда, изменени или новоиздадени през годината. Срещу всеки законодателен акт се описва задължението на „Софийска вода“ АД, което произлиза от него, към коя структурна единица се отнася и степента на съответствие.

Един от големи успехи на „Софийска вода“ АД, през 2008 година бе въвеждането на система за разделно събиране на отпадъци с три различни по цвят контейнери. Осигурени бяха съдове за всички обекти на дружеството както и беше подписан договор за събиране и извозване на отпадъци от хартия, пластмаса и стъкло.

В края на 2008 година „Софийска вода“ АД въведе в експлоатация първата в страната каналолочистваща машина, снабдена със затворена система за рециклиране на използваната при почистването вода. С използването на тази технология отпада необходимостта от допълнителни курсове за зареждане с вода за промиване, намалява се разходът на гориво и вода и се постига много голяма ефективност.

В началото на 2008 г. „Софийска вода“ АД започна процедура по избор на фирма за доставка, монтаж и въвеждане в експлоатация и поддръжка на когенератор за оползотворяване на биогаз от пречиствателната станция за отпадъчни води „Кубратово“. Работата на когенераторната инсталация ще позволи пълното оползотворяване на биогаза, който се образува при гниенето на утайките, и превръщането му в топлинна и електроенергия.

БЕЗОПАСНОСТ И ЗДРАВЕ ПРИ РАБОТА

Ключов фактор за нашето представяне като професионалисти в бизнеса е непрекъснато подобряване на системата ни за управление на безопасност и здраве при работа. В края на месец юли 2008 стартира подготовката за сертифициране на фирмената СУБЗР по стандарт BS OHSAS 18001:2007. Подготовката премина през няколко етапа:

- Обучение на мениджърите и висшето ръководство
- Обучение на вътрешни одитори по стандарти BS OHSAS 18001:2007 и ISO 19001:2004
- Изготвяне на нови и актуализиране действащи процедури
- Провеждане на вътрешен одит

- Провеждане на преглед на ръководството за степента на въвеждане на СУБЗР и готовността ни за сертифициране
- Организиране провеждането на двете фази на външният сертификационен одит от ТЮФ НОРД.

Външният сертификационен одит през месец декември завърши без нито едно несъответствие което е изключително рядко явление в досегашната практика на външното сертифицираща организация при одитиране на такива големи компании като нашата .

През месец януари „Софийска вода” получи първия не само във водния сектор сертификат № №4411608/290 за управление на системи за здраве и безопасност при работа на база британски стандарт BS OHSAS 18001:2007

Инциденти със загуба на време

През годината са докладвани и разследвани три трудови злополуки. Същите са станали по време на идване /или връщане/ на работа.

Инциденти без загуба на време

През годината са докладвани и 40 бр. инциденти без нараняване и загуба на време, като 38 от тях са с повреда на имущество.

УПРАВЛЕНИЕ НА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ

Софийска вода” е организация, споделяща най-добрите практики в областта на Развитието и Управлението на Човешкия капитал.

През месец април на служителите на “Софийска вода” АД беше изплатен бонус в размер на 6% от годишното брутно трудово възнаграждение за 2007г., съгласно приетата бонус схема на компанията.

Считано от 1 май 2008г. трудовите възнаграждения на служителите бяха увеличени с 12,5%, следвайки добре установената практика на компанията за индексирание на заплащането с размера на официално обявената от Националния статистически институт инфлация.

Друга важна инициатива на Дружеството в областта на Човешките ресурси беше проведеното през м.декември 2008г. трето проучване на мнението на служителите, което премина под надслова „Моето мнение има значение!” В проучването взеха участие 48% от служителите на компанията. Резултатите от това проучване бяха обобщени в началото на 2009г.

В изпълнение на Годишния план за обучения се осъществиха редица обучения от втория етап на Програмата за развитие на мениджърите, както и други обучения, курсове и семинари за служители в компанията, в т.ч. университетски и сертификационни програми. През годината се провеждаха и въвеждащи обучения за новопостъпили служители в компанията, целящи бързото и лесното им адаптиране към новата среда и запознаване с ценностите, културата и структурата на компанията.

Стажантската програма на “Софийска вода” АД се проведе за седма поредна година. Тя стартира на 09 юли 2008г. Периодът на летни стажове варира от 3 седмици до 3 месеца в зависимост от задълженията в съответния отдел. Програмата „Предизвикай бъдещето” цели студенти и млади специалисти да се включат професионално в работния процес в различни дирекции на компанията, както и да се идентифицират бъдещи служители, да се открият таланти и да се

генерират свежи идеи. След завършване на стажа, 50% от стажантите останаха да работят и да се развиват професионално в компанията.

Като част от текущото обучение и развитие между „Софийска вода“ АД и Юнайтед Ютилитис: Двама служители на СВ взеха участие в третата годишна програма за международно обучение на Юнайтед Ютилитис, която се проведе през лятото на 2008;

Един инженер от Юнайтед Ютилитис изкара шестмесечен международен стаж в „Софийска вода“ АД, част от двугодишното му стажантско обучение.

„Софийска вода“ оценява важноста на индивидуалния принос за успеха на компанията. Като илюстрация на това е Схемата „Служител на месеца“, в рамките на която през 2008г. постигна рекорден брой номинации (200), отличаващи работата на служителите. През годината с приза „Служител на месеца“ бяха отличени 12 служители, други 5 получиха признание за отличното си представяне.

В обхвата на стратегическата цел за осигуряване на достатъчно информация на служителите, през годината се провеждаха ежемесечни срещи на екипите като канал за редовно предаване на информация и ключови послания до всички служители.

Компанията изпълнява всички социални ангажименти към служителите, които са регламентирани като задължителни в нормативната уредба и колективния трудов договор сключен между дружеството и профсъюзите, като представители на работещите.

НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

“Софийска Вода” АД не осъществява научно-изследователска и развойна дейност.

БОРД НА ДИРЕКТОРИТЕ

През годината “Софийска вода” АД имаше 7 члена на Борда на Директорите, чието възнаграждение беше както следва:

Камен Манев и Георги Такев – и на двамата бяха платени по 16 000 лв. от “Софийска вода” АД за работата им като Директори. Николай Александров получи 24 000 лв., Калин Стануков и Светозар Стайков по 10 000 лв.

На 29.05.2008г. Калин Стануков и Светозар Стайков, бяха заменени от Георги Такев и Камен Манев, Дейвид Килгор беше заменен от Дейвид Фулър.

На 24.09.2008 г. Дейвид Фулър беше заменен от Стивън Фрейзър, а на 29.12.2008 г. Илияна Цанова замени Хенри Ръсел.

Марион Прайс, Хенри Ръсел, Лесли Бел, Стивън Фрейзър, Дейвид Фулър, Дейвид Килгор и Илияна Цанова, заемаха позиции като директори през годината и не получаваха възнаграждение от “Софийска вода” АД.

Никой от гореспоменатите членове не е притежавал акции или опции за акции в “Софийска вода” АД по което и да е време.

По отношение на изискваната информация, съгласно чл.187д от Търгонския Закон, Дружеството не е прехвърляло или придобивало собствени акции през отчетната 2007г.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството има отношение на свързано лице с Дружеството-майка - „Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ“, което държи 77,10% от акциите на „Софийска вода“ АД, както и с другите дружества от икономическата група. Размерът на трансакциите и сумата на вземанията и задълженията към свързаните лица са оповестени в нота 26 към индивидуалния финансов отчет на Дружеството за 2008г.

ПРОГНОЗА ЗА 2009г. И БИЗНЕС ПЛАН ЗА 2009 - 2013г.

В Бюджета на „Софийска вода“ АД за 2009г. са заложили 47,5 млн.лв. инвестиции, изпълнението на които е важно условие за постигането на ключовите показатели, заложили в Бизнес плана за втория регулаторен период. Очакваният финансов резултат преди амортизации, лихви и данъци към края на 2009г. е 52,5 млн.лв.

На 09.10.2008г. ДКЕВР одобри петгодишен бизнес план, съгласно който Дружеството се задължава да направи инвестиции на стойност 240 млн.лева. С решение от 22.12.2008г. на комисията беше одобрена предложената от Компанията цена от 1.168 лв. / без ДДС /, което ще позволи през 2009 г. да бъдат направени заложените в бюджета инвестиции. Бизнес планът предвижда инвестициите да бъдат финансирани чрез заемни средства от ЕБВР в размер на 44,8 млн.лв. и собствени приходи в размер на 195,2 млн.лв.

Цените за 2009 г. са определени съгласно Указанията за образуване на цени на водоснабдителните и канализационните услуги при ценово регулиране чрез горна граница на цени. Очакваните приходи за 2009 г. са в размер на 117,6 млн.лева, което е с около 19% повече от приходите през 2008 г.

Необходимо е да се подчертае, че предложената инвестиционна програма за втория регулаторен период, възлизаща на 240 млн.лв., може да бъде изпълнена от „Софийска вода“ АД само и единствено ако: дружеството усвои заема от ЕБВР от 44,8 мил. лева за периода 2009 – 2010 г.и получи планираното реално годишно нарастване на цената на комплексната услуга за 2010 - 2013г., както са предложени в одобрения бизнес план.