

”Софийска вода” АД

Консолидиран финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2011 година

С независим одиторски доклад

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за всеобхватния доход	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Отчет за паричните потоци	8
Бележки към финансовия отчет	10
Независим одиторски доклад	

Консолидиран отчет за финансовото състояние

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	31 декември 2011	31 декември 2010
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	16,031	17,114
Нетекущи нематериални активи	15	222,091	195,238
Активи по отсрочени данъци	21	5,425	4,781
Нетекущи вземания	17	257	154
Общо нетекущи активи		243,804	217,287
Материални запаси	16	1,631	2,020
Търговски и други вземания	17	32,189	32,292
Вземания корпоративен данък		15	972
Парични средства и еквиваленти	18	19,034	17,961
Общо текущи активи		52,869	53,245
Общо активи		296,673	270,532

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2011	31 декември 2010
Собствен капитал			
Регистриран капитал	19	8,884	8,884
Резерви	19	(1,029)	(4,075)
Неразпределена печалба		76,394	49,229
Общо собствен капитал		84,249	54,038
Пасиви			
Задължения по лихвени заеми и кредити	20	142,775	135,491
Задължения по финансов лизинг	20	795	1,035
Задължения за обезщетения при пенсиониране	27	453	772
Финансиране за нетекущи активи		1,170	1,063
Дългосрочни задължения към Столична Община	22	7,115	6,440
Общо нетекущи пасиви		152,308	144,801
Задължения по лихвени заеми и кредити	20	8,999	8,948
Задължения по финансов лизинг	20	529	704
Задължения за данъци	24	911	1,161
Задължения към свързани лица	30	1,540	714
Търговски и други задължения	22	37,832	47,967
Деривативи		7,411	9,321
Провизии	23	2,522	2,695
Задължения за обезщетения при пенсиониране	27	372	183
Общо текущи пасиви		60,116	71,693
Общо пасиви		212,424	216,494
Общо собствен капитал и пасиви		296,673	270,532

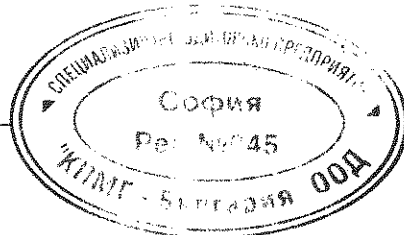
Бележките на страници 11 до 61 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет

Жан Едмонд Анри Салеси
Прокуриснт



Мирослав Митков
Търговски директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД



Красимир Хаджинев
Управител

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2011	31 декември 2010
Приходи	5	124,360	118,069
Други приходи	6	4,036	4,668
Приходи от строителство	7	43,487	48,048
		<u>171,883</u>	<u>170,785</u>
Разходи за материали	8	(9,732)	(9,902)
Разходи за външни услуги	9	(27,790)	(26,701)
Амортизации	14,15	(19,798)	(23,721)
Разходи за заплати и други начисления за доходи на персонала	10	(14,422)	(14,590)
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	10	(3,541)	(3,430)
Други разходи за дейността	11	(9,002)	(14,210)
Разходи за строителство	7	(43,487)	(48,048)
Печалба от оперативна дейност		<u>44,111</u>	<u>30,183</u>
Финансови приходи	12	220	174
Финансови разходи	12	(12,474)	(12,637)
Нетни финансови разходи		<u>(12,254)</u>	<u>(12,463)</u>
Печалба преди данъци		31,857	17,720
Разходи за данъци	13	(3,241)	(3,021)
Печалба за периода		<u>28,616</u>	<u>14,699</u>
Друг всеобхватен доход			
Нетна промяна в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци		1,772	(1,201)
Отсрочен данък върху друг всеобхватен доход	21	(177)	120
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		<u>1,595</u>	<u>(1,081)</u>
Общо всеобхватен доход за периода		<u>30,211</u>	<u>13,618</u>

Бележките на страници 11 до 61 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет

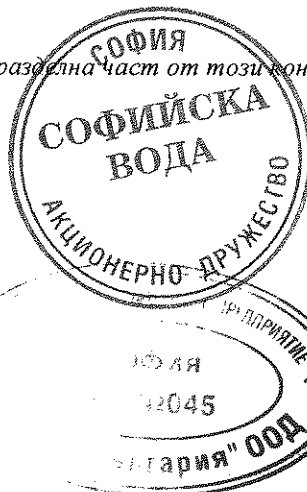
Жан Едмунд Андри Салеси
Прокурист

Мирослав Митков
Търговски директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Управител

Автоанета Бойчева
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	Регистриран капитал	Резерв от хеджиране	Законови резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2010		8,884	(6,658)	2,039	36,155	40,420
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	14,699	14,699
Печалба за периода		-	-	-	14,699	14,699
<i>Друг всеобхватен доход</i>						
Нетна промяна в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци		-	(1,081)	-	-	(1,081)
Общо друг всеобхватен доход		-	(1,081)	-	-	(1,081)
Общо всеобхватен доход за периода		-	(1,081)	-	14,699	13,618
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите		-	-	1,625	(1,625)	-
Общо сделки с акционери		-	-	1,625	(1,625)	-
Баланс на 31 декември 2010	19	8,884	(7,739)	3,664	49,229	54,038

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал (продължение)

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Резерв от хеджиране	Законови резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2011		8,884	(7,739)	3,664	49,229	54,038
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	28,616	28,616
Печалба за периода		-	-	-	28,616	28,616
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-	-
Нетна промяна в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци		-	1,595	-	-	1,595
Общо друг всеобхватен доход		-	1,595	-	-	1,595
Общо всеобхватен доход за периода		-	1,595	-	28,616	30,211

Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал

Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите		-	-	1,451	(1,451)	-
Общо сделки с акционери		-	-	1,451	(1,451)	-

Баланс на 31 декември 2011

19

(6,144)

5,115

76,394

84,249

Бележките на страници 11 до 61 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет

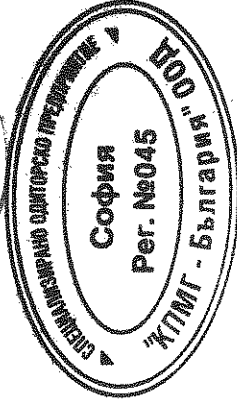
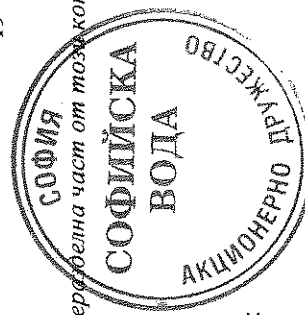
Жан-Едмунд Андри Салеев
Прокуриснт

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Красимир Халджилиев
Управител

Мирослав Митков
Търговски директор

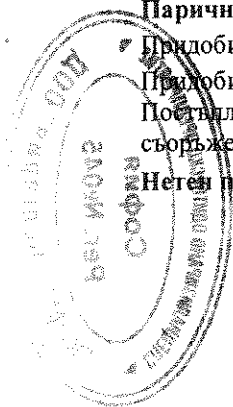
Антоанета Бойчева
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2011	31 декември 2010
Парични потоци от оперативна дейност			
Нетна печалба за годината		28,616	14,699
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	14	3,206	3,143
Амортизация на нематериални активи	15	16,592	20,578
Нетни финансови разходи	12	12,254	12,463
Обезценка на вземания	11	5,663	9,387
Обезценка на материални запаси	11	97	154
Брак на материали	11	279	5
Разходи за брак на дълготрайни активи	11	74	50
Печалба от продажба на нетекущи активи		-	(19)
Разходи за данък печалба	13	3,241	2,417
		<u>70,022</u>	<u>62,877</u>
Изменение на:			
- провизия за пенсиониране	27	(178)	(229)
- други провизии	23	(173)	1,293
- материалните запаси		319	(526)
- търговски и други вземания		(4,992)	(10,616)
- търговски и други задължения		(510)	424
- отсрочен приход, включително финансиране		106	-
Паричен поток от оперативна дейност		<u>64,594</u>	<u>53,223</u>
Изплатени корпоративни данъци		(4,886)	(2,611)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u>59,708</u>	<u>50,612</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти машини и съоръжения		(1,972)	(3,669)
Придобиване на нематериални активи		(51,285)	(39,344)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения		-	30
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		<u>(53,257)</u>	<u>(42,983)</u>



Консолидиран отчет за паричните потоци (продължение)

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2011	31 декември 2010
Паричен поток от финансова дейност			
Получени суми по заеми		16,266	10,110
Плащания по лихвени заеми и кредити		(9,498)	(4,518)
Плащания по финансов лизинг		(642)	(1,090)
Платени лихви		(11,392)	(10,690)
Други финансови постъпления		-	-
Други финансови плащания		(112)	41
Нетен паричен поток от финансова дейност		(5,378)	(6,147)
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		17,961	16,479
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	18	19,034	17,961

Бележките на страници 11 до 61 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

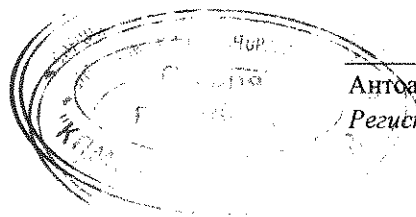
Жан Едмонд Анри Салеси
Прокурис

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Красимир Хаджинев
Управител



Мирослав Митков
Търговски директор



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

Бележки към консолидирания финансов отчет

1	Статут и предмет на дейност	11
2	База за изготвяне	11
3	Значими счетоводни политики	13
4	Определяне на справедливите стойности	27
5	Приходи	28
6	Други приходи	29
7	Приходи и разходи от строителство	29
8	Разходи за материали	29
9	Разходи за външни услуги	30
10	Разходи за персонала	30
11	Други разходи за дейността	31
12	Финансови приходи и разходи, признати в печалби и загуби	31
13	Разходи за данъци	32
14	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	33
15	Нетекущи нематериални активи	35
16	Материални запаси	36
17	Търговски и други вземания	37
18	Пари и парични еквиваленти	38
19	Акционерен капитал и резерви	38
20	Лихвени заеми и кредити	39
21	Активи и пасиви по отсрочени данъци	40
22	Търговски и други задължения	42
23	Провизии	42
24	Задължения за данъци	43
25	Финансови инструменти	44
26	Оперативен лизинг	53
27	Задължения по план с дефинирани доходи	53
28	Условни задължения	55
29	Ангажменти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	57
30	Свързани лица	58
31	Договор за концесия	60
32	Събития, настъпили след датата на отчета	61

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

"Софийска вода" АД 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. и пререгистрирано съгласно ЗТР в Търговския регистър към Агенция по вписвания с ЕИК 130175000. Адрес на регистрация е България, София, ж.к. Младост 4, ул. Бизнес парк София 1, сграда 2А. Групата е собственост 77.10% на Веолия Вода (София) БВ и 22.90% на Водоснабдяване и Канализация ЕАД.

Консолидираният финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 г., включва отчета на Дружеството и този на дъщерно дружество "Уотър Индъстри съпорт енд Едюкейшън" (заедно наименовани като "Групата" и поотделно като „Дружествата от Групата“).

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

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

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

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

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

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните съществени позиции от отчета за финансовото състояние:

- деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи, отчитано по настояща стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Групата. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

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

. Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди. Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите, признати в финансовия отчет, се съдържа в следните бележки

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

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

- Бележка 5 – приходи;
- Бележка 20 – отчитане на договори, съдържащи лизинг;
- Бележка 15 – отчитане на нематериален актив ”Концесионно право”;
-

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

- Бележка 27 – измерване на задължения по планове с дефинирани доходи и задължения към персонала;
- Бележки 23 и 28 – провизии и условни задължения;
- Бележка 15 - амортизиране на нематериален актив ”Концесионно право”;
- Бележка 17 – оценка на възстановимата стойност на търговски вземания от клиенти;
- Бележка 22 - оценка на задължението към Столична община по договор за Спогодба.

3. Значими счетоводни политики

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

(а) База за консолидация

(i) Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

(ii) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализирани печалби, от сделки с асоциирани и съвместни предприятия, се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата в дружеството. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателство за обезценка.

(б) Чуждестранна валута

Сделки в чуждестранна валута

Операциите 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 отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен следните разлики, които се признават в друг всеобхватен доход при превалутирането на:

- капиталови инструменти на разположение за продажба (освен при обезценка, когато валутните курсови разлики, признати в друг всеобхватен доход се рекласифицират в печалби и загуби); или
- отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, доколкото хеджинга е ефективен.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови активи

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

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

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

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

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Заеми и вземания включват пари и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

Пари и парични еквиваленти

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

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Групата първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Групата е станала страна по договорните условия на инструмента.

Групата отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

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

Групата класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

*(iii) Акционерен капитал**Обикновени акции*

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

(iv) Деривативни финансови инструменти, включително отчитане на хеджирането

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

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

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

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

(v) Хеджиране на парични потоци

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

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

Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на финансовия инструмент се признава незабавно в печалби и загуби.

Сумата, призната в собствения капитал се прекласифицира в печалби и загуби в същия период, в който хеджираната позиция засяга печалби и загуби. Ако хеджиращия инструмент спре да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече или е продаден, погасен, упражнен, или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява проспективно. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата в собствен капитал се признава веднага в печалби и загуби.

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Оценка при признаване и последваща оценка

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

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

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

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби.

Последващи разходи

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

(ii) Амортизация

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

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

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

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

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Нематериални активи

Разяснение 12 „Споразумение за концесионна услуга”

Така като е посочено в бележка 3, Софийска вода АД е страна по Договор за концесия със Столична община, съгласно който за Групата възниква специфично право за използване на публични активи, и ексклузивно право за предоставяне на ВиК услуги в рамките на концесионната област – територията на Столична община.

При отчитане на концесионният договор със Столична община са приложени изискванията на Разяснение 12 на КРМСФО, в съответствие с което във финансовите отчети на Групата е признат нематериален актив – „концесионно право”, въз основа на правото на Софийска Вода АД да реализира приходи от услуги - доставяне на вода, отвеждане на отпадъчните води и пречистване на отпадъчните води на потребителите на територията на концесията.

(i) Нематериален актив ”Концесионно право”

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

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

(ii) Други нематериални активи

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

(iii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Нематериални активи (продължение)

(iv) Амортизация

Нематериалните активи се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им живот от датата, на която са готови за употреба.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

Компоненти на нематериален актив "Концесионно право":

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

Други нематериални активи:

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

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

(е) Наети активи

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

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

(ж) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи, които са необходими за осъществяване на продажбата.

(з) Незавършено строителство

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

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Обезценка на активи

(i) Финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства че е обезценен.

Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено. Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Групата при условия, които Групата не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът ще изпадне в несъстоятелност.

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

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

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Обезценка на активи (продължение)

(ii) *Нефинансови активи*

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Групата, различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или обект, генериращ парични потоци.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Планове за дефинирани доходи

(i) *Планове с дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Задълженията за превеждане на вноски по плановете за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

(ii) *Планове с дефинирани доходи*

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

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

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

(iii) *Краткосрочни доходи на персонала*

Краткосрочни доходи на персонала се оценяват на недисконтирана база и се отчитат като разход срещу извършените услуги. Групата 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 Групата има правно или конструктивно задължение да плати тези суми в резултат на оказани услуги от наети лица и задължението може да бъде оценено надеждно.

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Планове за дефинирани доходи (продължение)

(v) *Краткосрочни доходи на наети лица*

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

(й) **Провизии**

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

Провизия за съдебни задължения

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

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Приходи

(i) Приходи от услуги

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

Приходите от В и К услуги (доставка на вода, отвеждане на отпадни води и пречистване на отпадни води) се реализират от Групата съгласно Договора за концесия и действащото законодателство, в частност Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационните услуги (ЗРВКУ) и съответните подзаконовни нормативни актове. Съгласно чл. 5 от ЗРВКУ, цените на предоставяните В и К услуги подлежат на регулиране от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР). В рамките на одобрения за периода 2009 – 2013 г. Бизнес план, Групата предлага и защитава свои заявления за цени, които се разглеждат и одобряват с решения на ДКЕВР.

Приходът от лихви за просрочени задължения на клиентите се калкулира съгласно разпоредбите за законова лихва (ОЛП + 10%).

(ii) Приходи от договори за строителство

Договорените приходи включват първоначално договорената стойност плюс всички изменения на договорената работа, насрещни искове, бонус плащания, доколкото е вероятно че те ще доведат до приходи и могат да бъдат надеждно оценени. Когато резултатът по договор за строителство може да бъде надеждно определен, приходите и разходите се признават чрез отнасянето им към етапа на завършване на договора. По всеки от строителните договори ръководството извършва оценка на резултата от неговото изпълнение. Когато резултатите от договора не могат да бъдат надеждно определени тогава приходите се признават само до размера на направените разходи по договора, които е вероятно да бъдат възстановени. Очаквана загуба се признава веднага в печалби и загуби.

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

(iii) Приходи от въглеродни емисии

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

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок, така че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

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

(м) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, 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.

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

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

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Данък върху печалбата

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

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

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

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има законово право за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви и те се отнасят до данъци наложени от едни и същи данъчни власти.

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

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

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

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

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

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

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

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид от Групата при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения, МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия и МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 18 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011) който заменя МСС 28(2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 Доходи на наети лица, който влиза в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2014.
- Разяснение КРМСФО 20: Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина влиза в сила от 1 януари 2013

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

4. Определяне на справедливите стойности

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

(i) Търговски и други вземания

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

(ii) Деривативи

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

(iii) Не-деривативни финансови задължения

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

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

5. Приходи

В хиляди лева	Бел.	2011	2010
Приходи от доставка на вода		82,735	79,690
Приходи от отвеждане на отпадни води		14,549	13,996
Приходи от пречистване на вода		21,494	18,503
Приходи от лихви върху просрочени задължения на клиенти		3,733	3,770
Приходи от продажба на услуги		2,866	2,968
Фактурирани приходи на клиенти, които подлежат на превеждане за погасяване заем съгласно финансов меморандум ИСПА		(944)	(858)
Фактурирани приходи на клиенти, с които се компенсира насрещната престация за построената нова ВиК инфраструктура със средства от бюджета на Столична Община	28(б)	(73)	-
		<u>124,360</u>	<u>118,069</u>

Съгласно Споразумение от 22.6.2007 г. между Софийска Вода АД и Столична Община, и във връзка с Финансов меморандум ИСПА 2000 BG 16 P PE 001, подписан между Европейската Комисия и Република България, Групата се ангажира да включи в цената на услугата водоснабдяване, канализация и пречистване на отпадъчни води, необходимите годишни средства на годишна база за обслужване и погасяване на заем по финансовия меморандум, предоставен от Европейска Инвестиционна Банка (ЕИБ), в размер на 15% от стойността на проекта, които средства е предвидено да възлязат на обща стойност от 8,775 хил.евро. Краен бенефициент по заема от ЕИБ е Столична община.

В своите решения за приемане на цени на В и К услугите Държавната Комисия за Енергийно и Водно Регулиране (ДКЕВР) е одобрила съгласно индикативен погасителен план, включването в цените на определена сума за обслужване и погасяване на финансирането от ЕИБ. През 2011 г. частта от фактурирания приход, която може да бъде отнесена към предвидените за обслужване и погасяване на заема към ЕИБ средства, на база включения в цената на В и К услугите ценови компонент, е в размер на 944 хил. лева (2010: 858 хил. лева).

В цитираното по-горе споразумение от 22.6.2007 г. е предвидено, при получаване на съответни уведомления, събраните суми от клиенти на Групата, съгласно одобрения от ДКЕВР ценови компонент, да бъдат превеждани на Министерството на околната среда и водите (МОСВ) по специална банкова сметка за обслужване на кредита.

Съгласно получени приложения към писма от МОСВ на 7 ноември 2011г. и 30 януари 2012г. съответно на 3 октомври 2011г. и на 13 януари 2012г. са усвоени два транша от договорената сума по заема от ЕИБ на обща стойност 7,086 хил.евро, което представлява и окончателната усвоена сума поради изтичане на срока за наличност на договорените средства. Съгласно получените копия от съответните погасителни планове по двата транша, от началото на 2012г. погашения на лихви и главници се дължат към ЕИБ на всеки 10-ти март и 10-ти септември до 2030г. включително. След получаване на известие от Столична община през февруари 2012г. Групата вече е превела първата дължима сума за обслужване на усвоените средства от ЕИБ по посочена от Столична община сметка.

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

6. Други приходи

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Приход от карбонови кредити	1,996	1,519
Санкции на контрактори	265	334
Санкции за промишлено заустване на води с концентрация на дълготрайни замърсители над нормата	869	656
Приходи от продажба на материални запаси на подизпълнители за извършване на ремонтни работи	279	298
Приход от зелена енергия	89	1,476
Приход от наем	24	77
Приход от финансиране	45	63
Приход от гаранции	298	-
Друг приход	171	245
	<u>4,036</u>	<u>4,668</u>

7. Приходи и разходи от строителство

<i>В хиляди лева</i>	2011			2010			
	Обект	Приходи	Разходи	Признати печалби	Приходи	Разходи	Признати печалби
		20,733	20,733	-	22,941	22,941	-
		756	756	-	849	849	-
		14,686	14,686	-	13,295	13,295	-
		1,066	1,066	-	4,965	4,965	-
		6,246	6,246	-	5,998	5,998	-
	<i>15</i>	<u>43,487</u>	<u>43,487</u>	-	<u>48,048</u>	<u>48,048</u>	-

8. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Електрическа енергия	2,327	2,994
Горива и смазочни материали	1,679	1,527
Вода за технически нужди	1,618	1,583
Химикали	2,004	1,686
Водопроводни материали	1,086	1,605
Други	1,018	507
	<u>9,732</u>	<u>9,902</u>

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

9. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Годишна такса – вода и канализация	4,658	4,824
Ремонти и поддръжка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	6,363	5,364
Застраховки	1,349	1,353
Наеми	1,035	1,034
Други разходи за външни услуги	14,385	14,126
	<u>27,790</u>	<u>26,701</u>

Други разходи за външни услуги включват следните разходи:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Охрана	4,606	4,848
Отчитане на водомери	1,755	1,686
Куриерски услуги	828	916
Печатарски услуги	601	734
Технически услуги	1,496	1,374
Консултантски услуги	526	286
Разходи за асфалтиране	431	608
Такса ДКЕВР	426	431
Разходи за обезпаразитяване	27	23
Разходи за комуникации	240	315
Годишни такси за софтуерни лицензи	522	520
Събиране на вземания	1,211	-
Разходи за нает транспорт	297	344
Други	1,419	2,041
	<u>14,385</u>	<u>14,126</u>

10. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2011	2010
Заплати и възнаграждения		14,300	14,611
Пенсионни и здравни осигуровки		2,022	1,913
Социални разходи		94	32
Разходи за допълнително пенсионно осигуряване		322	286
Обезщетения при пенсиониране	27	122	(21)
Разходи за ваучери		1,103	1,199
		<u>17,963</u>	<u>18,020</u>

Разходите за заплати включват начисление за неизползвани платени годишни отпуски в размер 192 хил.лв. (2010: 188 хил. лева).

Пенсионните и здравни осигуровки включват и провизии за социално и здравно осигуряване върху неизползвани платени годишни отпуски в размер на 33 хил.лв. (2010: 74 хил. лева).

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

Средносписъчният брой на персонала на Групата е 1,125 човека (2010: 1,199 човека).

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

11. Други разходи за дейността

	Бел.	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>			
Обезценка на вземания	25	5,663	9,387
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност		97	154
Еднократни данъци		114	124
Изменение на провизии	23	454	2,206
Комисионно възнаграждение за събиране на търговски вземания		1,111	-
Глоби		83	547
Разходи за брак на материали		279	-
Разходи за брак на нетекущи активи		74	50
Други		1,127	1,742
		<u>9,002</u>	<u>14,210</u>

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

		2011	2010
<i>В хиляди лева</i>			
Лихвен приход		177	194
Лихвен приход от дисконтиране на търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община		29	2
Ефекти от дисконтиране на гаранции		14	(22)
Финансови приходи		<u>220</u>	<u>174</u>
Разходи за лихви по договор за заем „А”, отчитани по ефективен лихвен процент		(2,489)	(2,310)
Разходи за лихви по договор за заем „Б”, отчитани по ефективен лихвен процент		(5,464)	(5,086)
Разходи за лихви по договор за заем „В”, отчитани по ефективен лихвен процент		(36)	(42)
Разходи лихви по договори за финансов лизинг		(116)	(146)
Разходи за лихви по задължения за обезщетения за пенсиониране		(47)	(54)
Ефект от дисконтиране на гаранции		(44)	(27)
Лихвен разход от дисконтиране на търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община		(675)	(1,101)
Други финансови разходи		(57)	(32)
Разходи от курсови разлики		(194)	(122)
Разходи за лихви по суап трансакции		(3,352)	(3,717)
Финансови разходи		<u>(12,474)</u>	<u>(12,637)</u>
Финансови разходи (нето)		<u>(12,254)</u>	<u>(12,463)</u>

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

	2011	2010
Общо лихвен приход от финансови активи	191	194
Общо лихвен разход за финансови пасиви	(11,501)	(12,429)

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

13. Разходи за данъци

В хиляди лева	Бележка	2011	2010
Текущ данък			
Корпоративен данък върху печалбата за текущата година		(4,062)	(3,620)
Отсрочен данък			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	21	821	1,191
Данъчен акт - главница			(592)
Общо разходи за данъци		<u>(3,241)</u>	<u>(3,021)</u>

Съответните данъчни периоди на Групата могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Признати в друг всеобхватен доход

В хиляди лева	2011			2010		
	Преди данъци	Данъчен приход	След данъци	Преди данъци	Данъчен приход	След данъци
Хеджинги на парични потоци	1,772	(177)	1,595	(1,201)	120	(1,081)
	<u>1,772</u>	<u>(177)</u>	<u>1,595</u>	<u>(1,201)</u>	<u>120</u>	<u>(1,081)</u>

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева		2011		2010
Печалба за периода		28,616		14,699
Общо разходи за данъци		<u>3,241</u>		<u>3,021</u>
Печалба преди данъци		<u>31,857</u>		<u>17,720</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	3,185	10%	1,772
Непризнати разходи за данъчни цели	-0.09%	(29)	7.05%	1,249
Ефекти от данък върху временни разлики	0.27%	85		-
Нетно данъчен разход/(приход)	10.17%	<u>3,241</u>	17.05%	<u>3,021</u>

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Подобрения на наети активи	Активи в процес на изграждане	Общо
--	---------------	---------------------------------	----------------------	----------------------------	-------------------------------	------

Отчетна стойност

Баланс към 1 януари 2010	585	16,767	9,241	1,013	9	27,615
Придобити активи	-	-	-	-	3,678	3,678
Отписани активи	-	(245)	(228)	-	-	(473)
Трансфери	140	2,908	562	23	(3,633)	-
Баланс към 31 декември 2010	725	19,430	9,575	1,036	54	30,820
Баланс към 1 януари 2011	725	19,430	9,575	1,036	54	30,820
Придобити активи	-	-	-	-	2,198	2,198
Отписани активи	-	(316)	(11)	-	-	(327)
Трансфери	25	1,876	300	21	(2,222)	-
Баланс към 31 декември 2011	750	20,990	9,864	1,057	30	32,691

Амортизация

Амортизация към 1 януари 2010	(69)	(5,422)	(4,899)	(575)	-	(10,965)
Амортизация за годината	(18)	(1,946)	(1,076)	(102)	-	(3,142)
Отписани активи	-	181	220	-	-	401
Баланс към 31 декември 2010	(87)	(7,187)	(5,755)	(677)	-	(13,706)
Амортизация към 1 януари 2011	(87)	(7,187)	(5,755)	(677)	-	(13,706)
Амортизация за годината	(21)	(2,223)	(859)	(103)	-	(3,206)
Отписани активи	-	241	11	-	-	252
Баланс към 31 декември 2011	(108)	(9,169)	(6,603)	(780)	-	(16,660)

Балансова стойност

Към 1 януари 2010	516	11,345	4,342	438	9	16,650
Към 31 декември 2010	638	12,243	3,820	359	54	17,114
Към 1 януари 2011	638	12,243	3,820	359	54	17,114
Към 31 декември 2011	642	11,821	3,261	277	30	16,031

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

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

Придобити активи

Най-значимите новопридобити материални активи през 2011 година са на стойност 2,223 хил.лева (2010 г.: 3,330 хил. лева.) и са представени по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Ко-генератор	34	188
Транспортни средства и механизация	312	697
Лабораторно оборудване	48	378
Главно разпределително табло – ПСПВ Бистрица	-	217
Сървъри за интегрирана информационна система	-	455
Външен склад за данни	-	400
Компютърно оборудване	188	-
Система за пространствено заснемане на проводи чрез GPS	44	-
Инсталации за производство на натриев хипохлорид	119	-
ОРУ на подстанция 110/3 kW	474	-
Главно разпределително табло – Помпена Станция Яна	32	-
Друго оборудване	972	995
	<u>2,223</u>	<u>3,330</u>

Активи, заложенни като обезпечение по договори за кредит

По обезпечен банков кредит ”А”, Групата е заложила всички свои настоящи и бъдещи нетекущи активи.

В полза на лизингодателя по договори за финансов лизинг е учреден особен залог на транспортни средства – предмет на договорите (моторни превозни средства и строителни машини) с индивидуализирана по видове активи в Централния Регистър на Особените Залози (ЦРОЗ) стойност от 406 хил. лева.

Съгласно договора за банков кредит от 10 юни 2008г. с Обединена Българска Банка АД (ОББ АД) за финансиране изграждането на когенаторна станция за оползотворяване на пророден газ в ПСОВ „Кубратово”, Групата е индивидуализирала и заложило в ЦРОЗ в полза на ОББ АД актив на стойност 5,181 хил.лв.

Активи, заложенни като обезпечение по договори за финансов лизинг

По договорите за финансов лизинг са заложенни нетекущи активи, придобити по тези договори на стойност 406 хил.лева

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

15. Нетекущи нематериални активи

В хиляди лева

	Разходи за развитие	Софтуер	Концесионно право	Активи в процес на изграждане – концесионно право	Активи в процес на изграждане - други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>						
Баланс към 1 януари 2010	21,017	13,948	172,924	25,309	112	233,310
Придобити активи	-	-	-	48,049	997	49,046
Отписани активи	-	-	(8)	-	-	(8)
Трансфери	24	520	45,359	(45,359)	(544)	-
Баланс към 31 дек. 2010	21,041	14,468	218,275	27,999	565	282,348
Баланс към 1 януари 2011	21,041	14,468	218,275	27,999	565	282,348
Придобити активи	-	-	-	43,445	-	43,445
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Трансфери	-	401	47,419	(47,419)	(401)	-
Баланс към 31 дек. 2011	21,041	14,869	265,694	24,025	164	325,793
<i>Амортизация</i>						
Баланс към 1 януари 2010	(19,232)	(9,283)	(38,017)	-	-	(66,532)
Амортизация за годината	(665)	(1,395)	(18,518)	-	-	(20,578)
Баланс към 31 дек. 2010	(19,897)	(10,678)	(56,535)	-	-	(87,110)
Баланс към 1 януари 2011	(19,897)	(10,678)	(56,535)	-	-	(87,110)
Амортизация за годината	(365)	(1,445)	(14,782)	-	-	(16,592)
Баланс към 31 дек. 2011	(20,262)	(12,123)	(71,317)	-	-	(103,702)
<i>Балансова стойност</i>						
Към 1 януари 2010	1,785	4,665	134,907	25,309	112	166,778
Към 31 декември 2010	1,144	3,790	161,740	27,999	565	195,238
Към 1 януари 2011	1,144	3,790	161,740	27,999	565	195,238
Към 31 декември 2011	779	2,746	194,377	24,025	164	222,091

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

15. Нетекущи нематериални активи (продължение)

Придобити активи

Най-значимите новопридобити нетекущи нематериални активи през 2011 година са свързани с увеличение на стойността на нематериален актив „Концесионно право” и са в размер на 47,419 хил.лева (2010 г.: 45,358 хил.лева). Основните компоненти са:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Водопроводна мрежа и сградни отклонения	20,493	19,214
ПСОВ Кубратово	1,372	5,318
Канализационна мрежа и сградни отклонения	17,946	15,252
Хидранти и кранове	2,887	2,080
Водомери	1,902	1,773
Подобрения на наети активи	1,393	1,721
Помпени станции	1,426	-
	<u>47,419</u>	<u>45,358</u>

Активи в процес на изграждане

Активите в процес на изграждане, които са свързани с нетекущ нематериален актив „Концесионно право” са в размер на 24,067 хил.лева (2010 г.: 27,999 хил.лева). От тях с най-значима стойност са представените по-долу.

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Втори етап от укрепване стената на язовир Бели Искър	381	381
Пречиствателна станция за отпадни води	132	397
Изграждане на водопроводи, на модел на водопроводната мрежа и на DMA зони за намаляване на неотчетените водни количества	13,949	12,614
Хлораторни станции	392	415
Изграждане на канали и на модел на канализационната мрежа	5,452	10,125
Пречиствателни станции за питейни води	1,050	734
Довеждащи съоръжения	1,863	3,124
Рехабилитация на резервоари, помпени станции, санитарно-охранителни зони	448	191
Проактивна подмяна на СК, ПХ, СВО	284	15
	<u>23,951</u>	<u>27,996</u>

Активи, заложен като обезпечение

По обезпечен банков кредит ”А”, Групата е заложила всички свои настоящи и бъдещи нетекущи активи.

Капитализирани разходи за лихви

Стойността на капитализираните разходи за лихви за периода е 476,490.64 лева. Използваният процент за определяне на частта от разходите за лихви, подлежаща на капитализация е 5.44% за периода януари-март и 5.04% за периода април-декември.

16. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Резервни части и консумативи	2,873	3,165
Обезценка до нетна реализируема стойност	(1,242)	(1,145)
	<u>1,631</u>	<u>2,020</u>

Материали, заложен като обезпечения

По обезпечен банков кредит ”А”, Групата е заложила всички свои настоящи и бъдещи материални движими активи, които включват суровини и материални запаси.

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

16. Материални запаси (продължение)

Обезценка

В хиляди лева	2011	2010
Баланс на 1 януари	1,145	991
Начислена обезценка на материали	97	154
Възстановена обезценка на бракувани материали	-	-
Възстановена обезценка на употребени материали	-	-
Отписана обезценка	-	-
Баланс на 31 декември	1,242	1,145

17. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бележка	2011	2010
Търговски и други вземания		65,191	69,233
Обезценка на вземания		(34,787)	(39,193)
Съдебни вземания		10,758	3,538
Обезценка на съдебни вземания		(10,219)	(3,361)
Общо търговски вземания	25	30,943	30,217
Други вземания		4	764
Предплащания за текущи активи		1,499	1,465
		1,503	2,229
Общо търговски и други вземания		32,446	32,446
в т.ч. дългосрочни		257	154
в т.ч. краткосрочни		32,189	32,292

През 2011 година е извършено отписване на вземания с изтекъл пет годишен давностен срок в размер на 3,211 хил. лева, които са били напълно обезценени (2010: 2,800 хил. лева). За измененията в обезценката на вземанията виж бележка 25 *Финансови инструменти*.

Вземания, заложили като обезпечения:

По обезпечен банков кредит "А", Групата е заложила 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 Групата по договор за кредит "В" са заложили настоящи и бъдещи вземания на Групата на стойност минимум 200 хил. евро.

Експозицията на Групата спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 25 *Финансови инструменти*.

Предплащания за текущи активи включват:

В хиляди лева	2011	2010
Застраховки	1,056	1,125
Лицензии	78	101
Абонамент	29	38
Други	336	201
	1,499	1,465

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

18. Пари и парични еквиваленти

В	хиляди	лева	2011	2010
Бел.				
Парични средства в каса			42	49
в местна валута			28	32
в чужда валута			14	17
Парични средства по банкови сметки			18,992	17,912
в местна валута			18,507	17,597
в чужда валута			485	315
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	25		19,034	17,961

Парични наличности по банкови сметки, заложенни като обезпечения:

По инвестиционен кредит „А”, получен от банката, Групата е заложила 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 Групата спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 25.

19. Акционерен капитал и резерви

В хиляди акции	Обикновени акции	
	2011	2010
Издадени към 1 януари	8,884	8,884
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	8,884	8,884

Към 31 декември 2011 година акционерният капитал включва 8,884,435 обикновени поименни акции (2010 година: 8,884,435). Всички акции са с номинал от 1 лев. Към 31 декември 2011 година акционери в капитала на Групата са:

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

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

Законови резерви

Законови резерви са формирани въз основа на изискването на Търговския закон за прехвърляне на 1/10 от нетната печалба в Резерви до достигане на 1/10 или повече от регистрираният капитал на Групата.

Резерв от хеджиране

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

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

20. Лихвени заеми и кредити

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Групата, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Групата към лихвен, валутен и ликвиден риск, виж бележка 25.

В хиляди лева	2011	2010
Нетекучи пасиви		
Номинална стойност на заемите	143,856	137,087
Амортизация	(1,081)	(1,596)
Амортизирана стойност на заема	142,775	135,491
Задължения по финансов лизинг	795	1,035
	<u>143,570</u>	<u>136,526</u>
Текущи пасиви		
Номинална стойност на заемите	9,497	9,498
Амортизация	(498)	(550)
Амортизирана стойност на заема	8,999	8,948
Задължения по финансов лизинг	529	704
	<u>9,528</u>	<u>9,652</u>

Съгласно договор за заем «А» Групата има задължение да поддържа годишно съотношение за обслужване на заема от 1.3:1. Съотношението следва да показва, че към всеки период на изчисление (приключващ на 31 декември) съотношението на свободните парични средства за изминалия 12 месечен период, отнесени към задълженията за плащане на лихви и главници дължими през този период са 1.3:1. По силата на договора за заем изчисляването на годишното съотношение за обслужване на заема се извършва от банката с помощта на разработен модел на база на наличните към датата на изготвяне действителни и прогнозни стойности. Съгласно последната версия на модела изчисляваната от банката стойност на годишното отношение за 2011 г. е прогнозирана на 1.94:1, а вътрешните изчисления на база действителен паричен поток за 2011г. показват действително годишно отношение от 1.91:1. Групата има задължение да предоставя на ЕБВР заверените годишни отчети за предходната година в рамките на 120 календарни дни от началото на текущата година, след което банката актуализира изчисленията на отношението за изтеклата година в нова версия на разработения и поддържан от нея модел.

Условия и погасителен план

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2011		31 декември 2010	
				Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Заем „А”	EUR	1.35 % плюс 6 месечен EURIBOR*	2023	81,583	80,103	74,381	72,494
Заем „Б”	EUR	5.95% плюс 6 месечен EURIBOR	2015	71,117	71,019	71,117	70,859
Заем „В”	EUR	2.50% плюс 3 месечен EURIBOR	2013	653	652	1,087	1,086
Задължения по финансов лизинг				1,324	1,324	1,739	1,739
				<u>154,677</u>	<u>153,098</u>	<u>148,324</u>	<u>146,178</u>

Бележки към проекта на
консолидирания финансов отчет

20. Лихвени заеми и кредити (продължение)

*считано от април 2011г. надбавката по Заем „А” е редуцирана съгласно договора за заем с ЕБВР от 1.75% на 1.35% в резултат на постигнато съотношение от Дружеството в предходната година за обслужване на дълга над 1.41:1.

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Бъдещи	Лихва	Настояща	Бъдещи	Лихва	Настояща
	минимални		стойност на	минимални		стойност на
	лизингови		минимални	лизингови		минимални
	плащания		лизингови	плащания		лизингови
			плащания			плащания
	2011	2011	2011	2010	2010	2010
Под 1 година	609	80	529	817	113	704
Между 1 и 2 години	514	45	469	666	70	596
От 2 до 5 години	337	11	326	490	51	439
	1,460	136	1,324	1,973	234	1,739

21. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи	Пасиви	Нетно	Активи	Пасиви	Нетно
	2011	2011	2011	2010	2010	2010
Машини, съоръжения и оборудване		(1,088)	(1,088)		(1,416)	(1,416)
Материални запаси	124	-	124	114	-	114
Търговски вземания	4,501	-	4,501	4,255	-	4,255
Провизии	290	-	290	271	-	271
Задължения за неползван годишен платен отпуск	40	-	40	46	-	46
Дългосрочни доходи на персонала	45	-	45	96	-	96
Краткосрочни доходи на персонала	197	-	197	156	-	156
Хеджиращи инструменти	683	-	683	860	-	860
Финансиране от ЕБВР	29	-	29	28	-	28
Търговски задължения	604	-	604	371	-	371
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	6,513	(1,088)	5,425	6,197	(1,416)	4,781

При определяне на текущия и отсрочените данъци, Групата е възприела за счетоводна база, базата описана в значими счетоводни политики (бележка 3). Отсроченият данък за 2011 година е изчислен на база приложимите за Групата данъчни ставки, които представляват законово определената ставка за 2012 година на корпоративен данък върху печалбата, който е в размер на 10%.

21. Активи и пасиви по отсрочени данъци (продължение)

Движения във временните разлики през годината

В хиляди лева	Баланс на 1 януари 2010		Признати в печалби и загуби		Признати в доход		Баланс на 31 декември 2010		Признати в печалби и загуби		Признати в друг доход		Баланс на 31 декември 2011	
	2010	загуби	печалби	загуби	доход	доход	2010	печалби	загуби	доход	доход	доход	2011	доход
Машини, съоръжения и оборудване	(1,698)	282	-	-	-	-	(1,416)	328	-	-	-	-	(1,088)	-
Материални запаси	99	15	-	-	-	-	114	10	-	-	-	-	124	-
Търговски вземания	3,448	807	-	-	-	-	4,255	246	-	-	-	-	4,501	-
Провизии	74	197	-	-	-	-	271	19	-	-	-	-	290	-
Задължения за непозван годишен платен отпуск	108	(62)	-	-	-	-	46	(6)	-	-	-	-	40	-
Дългосрочни приходи на персонала	92	4	-	-	-	-	96	(51)	-	-	-	-	45	-
Краткосрочни приходи на персонала	130	26	-	-	-	-	156	41	-	-	-	-	197	-
Хеджиращи инструменти	740	-	120	-	-	-	860	-	-	-	(177)	-	683	-
Финансиране от ЕБВР	-	28	-	-	-	-	28	1	-	-	-	-	29	-
Търговски задължения	477	(106)	-	-	-	-	371	233	-	-	-	-	604	-
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	3,470	1,191	120	-	120	-	4,781	821	-	-	(177)	-	5,425	-

*

Бележки към индивидуалния финансов отчет

22. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2011	2010
Търговски задължения		20,430	29,677
Гаранции		1,415	1,962
Задължения към персонала		3,634	3,174
Застраховки		597	587
Общо търговски задължения		<u>26,076</u>	<u>35,400</u>
Задължения за социални осигуровки		421	390
Търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община		8,412	7,875
Задължение за такса водоползване		4,656	4,813
Други задължения и начисления		<u>5,382</u>	<u>5,929</u>
		<u>18,871</u>	<u>19,007</u>
Общо търговски и други задължения		<u>44,947</u>	<u>54,407</u>
<i>в т.ч дългосрочни</i>		7,115	6,440
<i>в т.ч. краткосрочни</i>		37,832	47,967

Други задължения и начисления включват:

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2011	2010
ИСПА		3,363	2,420
Получен аванс по договор за покупка на намалени емисии парникови газове		97	2,093
Други		<u>1,922</u>	<u>1,416</u>
		<u>5,382</u>	<u>5,929</u>

Експозицията на Групата спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 25 *Финансови инструменти*.

23. Провизии

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Провизия за съдебни задължения	2,522	1,478
Провизия за наем на помещения за хидрофори	-	554
Провизия за конструктивно задължение по договор за покупка на карбонови кредити	-	663
	<u>2,522</u>	<u>2,695</u>

Бележки към индивидуалния финансов отчет

23. Провизии (продължение)

Провизия за съдебни задължения

Провизията се базира на приблизителни оценки, направени на база професионалната преценка на адвокатите на Групата за изходящите паричните потоци предвид очаквания изход от делата и на база исторически данни, свързани с тези спорове.

Провизирани са съдебни претенции от облигационен характер – обезщетение на твърдени вреди вследствие на аварии от активи, експлоатирани от Групата, искове за възстановяване на суми за изграждане на активи, както и искове за връщане на твърдени недължимо платени суми.

Друга група дела, които са провизирани, са от трудово-правен характер и касаят най-вече потенциално плащане на обезщетения на бивши служители за оставане без работа, в случай, че съдът намери за незаконосъобразно прекратяването на съответното трудово правоотношение.

В отделна група следва да се посочат провизиите, касаещи налагането на административни санкции, най-вече в производство по установяване на евентуални нарушения, свързани с господстващото положение на Групата на пазара. С последната посочена група, както и с част от исковете за репарирание на вреди, са свързани и най-значителните провизирани суми. В общ план, може да се очаква, че част от делата, по които са начислени провизии, се очаква да приключат с окончателни решения от съответния съд в рамките на 2012г., макар и да не е изключено да останат за решаване през следващата финансова година.

Изменението на провизиите през годината е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2011	Начислени провизии през годината	Използвани провизии през годината	Сторнирани провизии през годината	Ефект от дискон- тиране	Баланс на 31 декември 2011
Провизия за съдебни задължения	1,478	1,117	(73)	-	-	2,522
Провизия за конструктивно задължение по договор за покупка на карбонови кредити	663	-	-	(663)	-	-
Провизия за наем на помещения за хидрофори	554	-	(554)	-	-	-
	<u>2,695</u>	<u>1,117</u>	<u>(627)</u>	<u>(663)</u>	<u>-</u>	<u>2,522</u>

24. Задължения за данъци

В хиляди лева

Задължения за корпоративен данък
Други данъчни задължения

	2011	2010
	781	1,032
	130	129
	<u>911</u>	<u>1,161</u>

Бележки към индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

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

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

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки един от горните рискове, целите на Групата, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Групата.

Общи положения за управление на риска

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

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Групата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата. Групата, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Комитетът по управление на рисковете на Групата следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Групата. Комитетът на Групата използва помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с изненадващи прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват директно на ръководството.

Кредитен риск

Кредитния риск за Групата 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

Експозиция към кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	Балансова стойност 31 декември 2011	Балансова стойност 31 декември 2010
Търговски и други вземания	17	30,943	30,217
Пари и парични еквиваленти	18	19,034	17,961
		<u>49,977</u>	<u>48,178</u>

Бележки към индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към кредитен риск (продължение)

Търговски и други вземания

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. Групата предоставя монополни В и К услуги на територията на Столична Община, като към 31 декември 2011г. активните клиенти на Групата са 570,403 (2010 г. – 562,035). Съгласно анализите на Групата, предоставените В и К услуги са с ниска ценова еластичност. Цените на предоставените услуги се регулират от Държавната Комисия по енергийно и водно регулиране. Групата не изисква гаранции от клиентите си във връзка с предоставените услуги, но разработва и прилага политика за увеличаване събираемостта на вземанията. През 2011 г. политиката беше преразгледана и вътрешният екип беше увеличен с пет души. В допълнение Групата използва и външни колекторски агенции с цел възползване от специализиран опит и най-добри практики, както и от най-съвременното софтуерно осигуряване. Усилията на Групата са насочени към търсене на активен контакт, проследяване на резултатите и ползване на база данни с история на контактите с клиентите и други оперативни статистики.

С оглед кредитния риск може да се каже, че възможностите на Групата да влияе пряко върху поведението на своите клиенти са ограничени предвид нормативната база и усложненията при прекъсване на потреблението, както и факта, че по-голямата част от несъбраните търговски вземания се дължи от индивидуални клиенти (домакинства), а не институционални.

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

В хиляди лева	Отчетна стойност		Балансова стойност		Отчетна стойност		Балансова стойност	
	31 декември		31 декември		31 декември		31 декември	
	2011	2011	2011	2011	2010	2010	2010	2010
Бюджетни организации	1,629	(170)	1,459	1,136	1,136	(148)	988	988
Юридически лица	10,156	(3,950)	6,206	9,175	9,175	(3,885)	5,290	5,290
Население	63,079	(40,886)	22,193	60,828	60,828	(38,521)	22,307	22,307
Други клиенти	1,085	-	1,085	1,632	1,632	-	1,632	1,632
	<u>75,949</u>	<u>(45,006)</u>	<u>30,943</u>	<u>72,771</u>	<u>72,771</u>	<u>(42,554)</u>	<u>30,217</u>	<u>30,217</u>

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

В хиляди лева	2011		2010	
	Отчетна стойност	Обезценка	Отчетна стойност	Обезценка
С ненастъпил падеж	18,165	(208)	16,799	-
Просрочени до 30 дена	3,519	(369)	3,532	(382)
Просрочени от 31-120 дена	7,391	(1,373)	7,472	(1,231)
Просрочени от 121-210 дена	5,734	(2,519)	5,841	(2,396)
Просрочени от 211-270 дена	3,191	(2,650)	2,870	(2,360)
Просрочени от 271-360 дена	3,916	(3,854)	4,296	(4,224)
Просрочени над 1 година	34,033	(34,033)	31,961	(31,961)
	<u>75,949</u>	<u>(45,006)</u>	<u>72,771</u>	<u>(42,554)</u>

Бележки към индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към кредитен риск (продължение)

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

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2011	2010
Салдо в началото на периода		(42,554)	(35,968)
Начислено през периода	11	(5,663)	(9,386)
Отписани		3,211	2,800
Салдо в края на периода		<u>(45,006)</u>	<u>(42,554)</u>

Качеството на търговски и други вземания се оценява на база на кредитна политика, изготвена от Комитета по управление на риска и прилагана в Групата. Ръководството на Групата наблюдава кредитния риск на клиентите като групира търговски и други вземания на база на техните характеристики като през 2011 г. продължава анализа върху специфични клиенти, на база конкретни проактивни действия, работа с тях и историята на водената комуникация. Ето защо в 2011 г. Групата въвежда обезценка и на непросрочени търговски вземания за конкретни групи клиенти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Групата ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Групата за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Групата.

При управлението на дейността усилията на Групата са насочени от една страна към защитаване съгласно регулаторната рамка в България на необходимите приходи посредством цените на услугите, които правят възможни постигането на заложените в текущия Бизнес план на Групата цели, нива на услуги и инвестиционни ангажименти, като се отчита цената на капитала, нивото на разходите, потреблението, годишната инфлация и постигнатата ефективност на оперативните и капиталови разходи както и с оглед спазването на изискванията на основния кредитор (ЕВБР) относно съотношението за обслужване на дълга. Във връзка с това „Софийска вода” АД внася и защитава ежегодни ценови заявления съгласно предвидените в регулаторното законодателство срокове и процедури.

По отношение на изходящия паричен поток и разплащането с контрагенти Групата търси баланса между оптимизиране на цикъла на оборотния капитал и осигуряването на адекватни условия на работа за поддържането на надеждни партньорски взаимоотношения.

Обикновено Групата гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия. През 2011 г. Групата не поддържа кредитни линии или овърдрафти.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2011 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	1 година или по-малко	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Заем „А“ (1.35%* плюс 6 месечен EURIBOR)	80,103	(93,977)	(11,588)	(22,306)	(21,168)	(38,915)
Заем „Б“ (5.95% плюс 6 месечен EURIBOR)	71,019	(88,963)	(5,495)	(45,855)	(37,613)	-
Заем „В“ (2.5% плюс 3 месечен EURIBOR)	652	(675)	(454)	(222)	1	-
Задължения към свързани лица	1,540	(1,540)	(1,540)	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	1,324	(1,461)	(633)	(515)	(313)	-
Търговски задължения	26,076	(26,076)	(26,076)	-	-	-
	180,714	(212,692)	(45,786)	(68,898)	(59,093)	(38,915)
Деривативни финансови задължения						
Хеджиращи лихвения риск договори за суап	7,411	(5,694)	(2,938)	(2,756)	-	-
	7,411	(5,694)	(2,938)	(2,756)	-	-

*считано от април 2011г. надбавката по Заем „А“ е редуцирана съгласно договора за заем с ЕБВР от 1.75% на 1.35% поради постигане от Дружеството в предходната година на отношение за обслужване на дълга над 1.41:1.

Брутните суми в предходната таблица са договорните недисконтирани парични потоци относно деривативни финансови задължения, държани за целите на управление на риска като те обикновено не се затварят преди техния договорен падеж. Това оповестяване показва нетни парични потоци за деривативи, които се уреждат нетно в брой.

Както е оповестено в бележка 20, Групата има обезпечен банков заем „А“ с изискване за спазване на определени условия, при нарушаването на някои от които - като например поддържане на съотношение за обслужване на заема (вж. бележка 21) под 1.05:1 – Групата може да изпадне в неизпълнение и непогасената част от заема да стане предсрочно изискуема от кредитора. Лихвените плащания по заеми с променлива лихва в горната таблица отразяват пазарните лихвени нива към края на периода, базирани на EURIBOR и тези суми могат да се променят при промяна на пазарната лихва. Бъдещите парични потоци по деривативни инструменти може да се различават от сумите в горната таблица тъй като лихвените проценти се променят. Освен за тези финансови задължения, не се очаква, че паричните потоци включени в таблицата могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2010 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	1 година или по- малко	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Заем „А” (1.75% плюс 6 месечен EURIBOR)	72,494	(88,399)	4,722	(22,582)	(21,497)	(49,042)
Заем „Б” (5.95% плюс 6 месечен EURIBOR)	70,859	(92,949)	(5,136)	(10,286)	(77,527)	-
Заем „В” (2.5% плюс 3 месечен EURIBOR)	1,086	(1,138)	(465)	(673)	-	-
Задължения към свързани лица	794	(794)	(794)	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	1,739	(1,973)	(817)	(667)	(489)	-
Търговски и други задължения	35,400	(35,400)	(35,400)	-	-	-
	182,372	(220,653)	(37,890)	(34,208)	(99,513)	(49,042)
Деривативни финансови задължения						
Хеджиращи лихвения риск договори за суап	9,321	(11,089)	(3,806)	(3,759)	(3,524)	-
	9,321	(11,089)	(3,806)	(3,759)	(3,524)	-

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута - BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в (EUR), (USD), (GBP) и (CHF). От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0. Всички сделки, различни от националната валута, са осъществени в EUR поради което изложеността на Групата към валутен риск е минимална.

• **Експозиция към валутен риск**

Експозицията на Групата към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

В хиляди	31 Декември 2011			31 Декември 2010		
	в хиляди евро	в хиляди британски лири	в хиляди щатски долари	в хиляди евро	в хиляди британски лири	в хиляди щатски долари
Търговски задължения	(3,790)	(1)	(724)	(4,222)	(1)	(653)
Лихвени заеми и кредити	(77,601)	-	-	(73,873)	-	-
Лихвен суап	(3,789)	-	-	(4,397)	-	-
Брутна балансова експозиция	(85,180)	(1)	(724)	(82,492)	(1)	(653)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден курс за периода		Курс към датата на отчета	
	2011	2010	2011	2010
USD 1	1.4065	1.4779	1.51158	1.59386
GBP 1	2.2544	2.2823	2.34147	2.3926

Бележки към индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

• *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 2010 година.

В хиляди лева	Отчет за	Отчет за всеобхватния
	всеобхватния доход	доход
	31 декември 2011	31 декември 2010
USD	(109)	(104)
GBP	-	-

• *Анализ на чувствителността спрямо паричните потоци на инструменти с променлива лихва*

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

Лихвен риск

Групата е възприела политика, посредством която одобрените от водния регулатор нива на референтните лихвени проценти по договорите за заем така, както те участват в изчислението на цената на капитала на дружеството към началото на съответния регулаторен период, не трябва да бъдат надвишавани през съответния регулаторен период с цел да бъде избегнато намаление поради промени в лихвените нива на действителната норма на възвръщаемост на капитала. В изпълнение на тази политика Групата сключва лихвени суапове при фиксирана лихва за договорите за заем, които са обвързани с референтни лихвени проценти и ги определя като хедж на паричните потоци поради риска от промяна на лихвените проценти.

• *Профил*

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

В хиляди лева	2011	2010
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	19,034	17,961
Финансови пасиви	(7,779)	(8,887)
	<u>11,255</u>	<u>9,074</u>
Инструменти с плаващ лихвен процент		
Финансови активи	30,943	30,217
Финансови пасиви	(152,730)	(145,890)
	<u>(121,787)</u>	<u>(115,673)</u>

инструменти (лихвени договорите за суап транзакциите до датата на отчета за финансово състояние не предизвиква печалби или загуби.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

• *Анализ на чувствителността спрямо справедливата стойност на инструменти с фиксирана лихва*
Групата не е осчетоводявала финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност, отчитана през печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход. Групата е страна по финансови инструменти (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела хеджиране на справедлива стойност. Промяна със 100 базисни пункта на лихвените проценти към датата на отчета за финансово състояние ще увеличи /(намали) собствения капитал и печалбата или загубата със суми така, както са посочени по-долу. Този анализ се основава на това, че всички други променливи, и по-точно валутни курсове остават непроменени. Същият анализ е извършен за 2010 г.

Ефекти в хиляди лева

	Печалба или загуба		Собствен капитал	
	100 базисни пункта увеличение	100 базисни пункта намаление	100 базисни пункта увеличение	100 базисни пункта намаление
31 декември 2011				
Финансови активи с плаваща лихва	310	(310)	-	-
Финансови пасиви с плаваща лихва	(1,527)	1,527	-	-
Финансов инструмент хеджиращ лихвения риск	(1,391)	(4,377)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(2,608)	(3,160)	-	-
31 декември 2010				
Финансови активи с плаваща лихва	301	(301)	-	-
Финансови пасиви с плаваща лихва	(1,507)	1,507	-	-
Финансов инструмент хеджиращ лихвения риск	(2,277)	(5,371)	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(3,483)	(4,165)	-	-

Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на клиенти, кредитори и на пазара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите за обикновените акционери.

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 2011 г. номиналната възвращаемост на капитала е 34.01 % (2010 г.: 26.95%).

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

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

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Групата.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Счетоводни класификации и справедливи стойности

Справедливи стойности, сравнени с балансови стойности

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

31 Декември 2011 В хиляди лева		Справед. стойност - хеджиращи инструменти	Заеми и вземания	Балансова стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	17	-	30,943	30,943	30,943
Пари и парични еквиваленти	18	-	19,034	19,034	19,034
			49,977	49,977	49,977
Заем от свързани лица	30	-	(71,019)	(71,019)	(71,019)
Заем „А”	20	-	(80,103)	(80,103)	(80,103)
Заем „В”	20	-	(652)	(652)	(652)
Търговски и други задължения	22	-	(26,076)	(26,076)	(26,076)
Задължения към свързани лица		-	(1,540)	(1,540)	(1,540)
Задължения по финансов лизинг	20	-	(1,324)	(1,324)	(1,421)
Хеджиращ финансов инструмент		(7,411)	-	(7,411)	(7,411)
		(7,411)	(180,714)	(188,125)	(188,222)

Групата има задължение по обезпечени банкови заеми „А” и „Б”, които по амортизируема стойност съответно са в размер на 80,103 хил. лева и 71,019 хил. лева към 31 декември 2011 г. С Договори за суап от 12 ноември 2008 г. Групата фиксира експозицията си към шест месечния EURIBOR по гореописаните заеми, като по банков заем „А” е договорен фиксиран лихвен процент от 3.694%, а по банков заем „Б” фиксиран лихвен процент от 3.650% до 2013 г. (за периода на одобрения бизнес план 2009-2013 г.). Двата договора са за пет годишен период.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

25. Финансови инструменти (продължение)

Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

31 Декември 2010г. В хиляди лева	Справед. стойност - хеджиращи инструменти	Заеми и вземания	Балансова стойност	Справедлив а стойност
Търговски и други вземания	17	-	30,217	30,217
Пари и парични еквиваленти	18	-	17,961	17,961
		-	48,178	48,178
Заем от свързани лица	30	-	(70,859)	(70,859)
Заем „А”	20	-	(72,494)	(72,494)
Заем „В”	20	-	(1,086)	(1,086)
Търговски и други задължения	22	-	(35,400)	(35,400)
Задължения към свързани лица		-	(1,540)	(1,540)
Задължения по финансов лизинг	20	-	(1,739)	(1,886)
Хеджиращ финансов инструмент		(9,321)	-	(9,321)
		(9,321)	(183,118)	(192,586)

Лихвени проценти, използвани за определянето на справедливите стойности

Лихвените проценти използвани за дисконтиране на прогнозираните парични потоци, когато е приложимо, са базирани на 6 месечен EURIBOR плюс фиксирана надбавка:

	2011	2010
Деривативи	1.78%	3.7%
Заеми и кредити	3.5% – 7.8%	3.5% – 7.4%
Лизинг	3.5% – 7.8%	3.5% – 7.4%

Йерархия на справедливите стойности

Долната таблица анализира финансовите инструменти, отчетани по справедлива стойност според метода на оценката. Различните нива са дефинирани както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви
- Ниво 2: входящи данни, различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е., като цени) или индиректно (т.е., получени от цени)
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (неналични входящи данни)

В хиляди лева	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
31 декември 2011	-	-	-	-
Общо активи	-	-	-	-
Лихвени суапове използвани за хеджиране	-	(7,411)	-	(7,411)
Общо пасиви	-	(7,411)	-	(7,411)
31 декември 2010	-	-	-	-
Общо активи	-	-	-	-
Лихвени суапове използвани за хеджиране	-	(9,321)	-	(9,321)
Общо пасиви	-	(9,321)	-	(9,321)

26. Оперативен лизинг

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Лизинг като наемател

Неотменимите наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
По-малко от една година	994	988
Между една и пет години	1,922	2,995
Повече от пет години	-	-
	<u>2,916</u>	<u>3,983</u>

Лизинг като наемодател

Групата отдава под наем своите инвестиционни имоти (виж бележка 14).

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
По-малко от една година	21	20
Между една и пет години	1	59
Повече от пет години	-	-
	<u>22</u>	<u>79</u>

27. Задължения по план с дефинирани доходи

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

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Настояща стойност на задължението към 1 януари	955	922
Разход за лихви	47	54
Разход за текущ стаж	103	117
Актюерска загуба	19	112
Ефект от извършено реструктуриране на Групата	-	-
Изплатени обезщетения на пенсионирани лица	(299)	(250)
Настояща стойност на задължението в края на периода	<u>825</u>	<u>955</u>

Задължение, признато в отчета за финансово състояние към 31 декември, в т.ч.:	825	955
текущи задължения за обезщетения при пенсиониране	372	183
нетекущи задължения за обезщетения при пенсиониране	453	772

Бележки към индивидуалния финансов отчет

27. Задължения по план с дефинирани доходи (продължение)

Разходи признати в отчета за доходите

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Разходи за текущ трудов стаж	103	117
Разходи за лихви	47	54
Актюерска загуба	19	112

Актюерски предположения

	2011	2010
Дисконтов процент към 31 декември	5.30%	5.74%
Нарастване на заплатите (ежегодно за 10 г.)	3%	3%
Отпадания	11%	12.5%

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 $i = 5.30\%$. 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>	25 базисни точки увеличение в ръста на заплатите	25 базисни точки точка намаление в ръста на заплатите
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	5	(5)
<i>В хиляди лева</i>	25 базисни точки увеличение в ръста на лихвите	25 базисни точки точка намаление в ръста на лихвите
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(5)	5
<i>В хиляди лева</i>	1000 базисни точки увеличение в степената на отпадания	1000 базисни точки намаление в степената на отпадания
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(8)	8
<i>В хиляди лева</i>	3000 базисни точки увеличение в степената на смъртност	3000 базисни точки намаление в степената на смъртност
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(7)	7

Бележки към индивидуалния финансов отчет

28. Условни задължения

(а) Банкови гаранции и записи на заповед

На 16.11.2011г. е издадена банкова гаранция No.02502-1063911PEE, за добро изпълнение на задълженията на Софийска Вода АД по Концесияния договор, на стойност \$ 750 000, издадена от Societe Generale S.A., Париж за срок до 15.12.2012г.

Във връзка с Договор No. РД-568-68/10.08.2011г. между „Софийска вода” АД и Столична община относно изпълнение на задълженията на Групата по отстраняване на възникнали дефекти и повреди в участъците общинска собственост, в които „Софийска вода” АД извършва строителство, на 22 август 2011г. е издадена банкова гаранция за добро изпълнение в размер до 400 хил.лв. и с валидност до 31 декември 2011г. На 1 декември 2011г. срокът на гаранцията е удължен до 31 декември 2012г., като размера на гаранцията остава непроменен.

На 26.01.2012г. е подновена банкова гаранция към Национална Електрическа Компания ЕАД, на стойност 19,000 лева, сумата на която подлежи на ежегодно ревизиране на база консумацията от предходната година. Промяната влиза в сила от 30.01.2012 г. и валидността на гаранцията се удължава до 29.01.2013 г.

Във връзка с Договор за достъп до електропреносната мрежа с Енергиен Системен Оператор ЕАД (ЕСО), на 01.02.2012г. е издадена банкова гаранция No G112.032.0014 на стойност 21,739 лева и валидна до 31.01.2013г.

Във връзка с Договор за балансираща енергия с Енергиен Системен Оператор ЕАД (ЕСО), на 08.02.2012г. е подписано тристранно споразумение между „Софийска вода” АД, ЕСО и ТБ Алианс Банк България АД за закриване на специалната сметка, обслужваща гаранционния депозит по договора и на 17.02.2012 е издадена банкова гаранция No G112.048.0018 на стойност 34,815.90 лева и валидна до 31.01.2013г. Салдото по специалната сметка в ТБ Алианс Банк България АД към 31 декември 2011г. е възлиза на 8 963 хил.лв.

Във връзка с Договор за продажба на електрическа енергия на привелигирован потребител под условие No. 5012/2007г. между „Софийска вода” АД и НЕК АД, Групата е издало Запис на заповед в полза на НЕК АД за сума от 170 хил.лв.

(б) Инфраструктура

По силата на договор от 08.07.2005 г. между българската държава в лицето на Министъра на икономиката и енергетиката от една страна и “Бизнес Парк София” ЕООД и “Линднер” АГ, Германия от друга страна, Държавата подпомогна 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 извършиха 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 предоставени от Републиканския бюджет не представляват държавна помощ, ако в тримесечен срок от изграждане на новите В и К съоръжения, концесионният договор бъде анексиран с цел да се постигне възстановяване на стойността на В и К съоръженията от “Софийска вода” АД обратно в Републиканския бюджет

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

28. Условни задължения

(б) Инфраструктура

Съгласно Приложение No.1 към Решение No.620 на Столичен Общински Съвет (СОС) по Протокол No.22/09.10.2008г. и съдържащият се в горното Приложение No.1 текст на Анекс към Второто допълнително споразумение към Договора за концесия за предоставяне на В и К услуги на територията на Столична община (Анекс) и в изпълнение на горното решение на ВАС, в чл.2 от Анекса е записана процедура и формула за изчисляване на годишния размер на престацията, осигуряваща постигането на еквивалентност и възстановяване на стойността на В и К съоръженията. Съгласно чл.2.1 от Анекса „Размерът на престацията е различен за различните години и зависи от годишните приходи и разходи на Концесионера, реализирани посредством или във връзка с въвеждането в експлоатация на новите активи...”. В чл. 3 от Анекса е предвидено Звеното за Мониторинг на Концесията към Столична община и „Софийска вода” АД да се срещат и определят размера в абсолютна стойност на дължимата престация за предходната година не по-късно от 30-ти юни на следващата календарна година, след приключване на съответната финансова година. До 2011г. на Групата не беше предоставена необходимата документация за целите на изчисление на престацията съгласно чл.2от Анекса. След предоставянето на необходимите документи, „Софийска вода” АД направи вътрешни изчисления за съответните генерирани приходи от въвеждането на новите активи в експлоатация, отнесените разходи както и другите елементи съгласно формулата за изчисление в чл.2.2 от Анекса, на база на което бяха изчислени следните размери на престацията по години:

<i>В хиляди лева</i>	2009 г.	2010 г.	2011 г.	Общо
За доставяне на питейна вода	(11.4)	(28.5)	(30)	(70.0)
За отвеждане на отпадни вода	(0.3)	(1.1)	(0.2)	(1.6)
За пречистване на отпадни води	(0.3)	(1.4)	(0.3)	(2.0)
Общо:	(12.0)	(31.0)	(30.5)	(73.6)

Въз основа на тези изчисления оповестеният приход в Бележка 5 е съответно намален по трите вида услуги – доставяне, отвеждане и пречистване на вода – с горните общи суми за трите години от въвеждането на новите активи в експлоатация и е отразено задължение към Столична община.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

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

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

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

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2011	2012	2013	Общо
Задължение съгласно бизнес план	41,676	43,028	51,052	135,756

Горният инвестиционен ангажимент значително надвишава размера на задълженията на Групата по силата на Договора за концесия, съответно изменен и допълнен с Първо и Второ допълнително споразумение, посочени в таблицата по-долу, за които задължения трябва да бъде отбелязано, че са включени в стойността на посочените по-горе задължения за инвестиции, съгласно одобрения бизнес план:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2012	2013	Общо
<i>Задължение по Концесионен договор, част от задълженията по бизнес план</i>	<i>13,550</i>	<i>10,775</i>	<i>11,419</i>	<i>35,744</i>

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 Групата. В бизнес плана, който е утвърден от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране е предвидено нарастване на цената за услугата водоснабдяване за периода 2010-2013 г с по 10% на година, а нарастването на цените за услугите отвеждане и пречистване на отпадъчни води - с по 15% на година или средно с около 11,5% годишно увеличение на комплексната цена. Единствено при определяне на цени, съответстващи на гореспоменатото нарастване през периода, Софийска Вода АД ще може да извърши планираните инвестиции в целия им размер. Така както е оповестено в бележка 32 считано от 01 февруари 2011 г. е утвърдено увеличение на комплексната цена в размер на 9.4%. По независещи от Групата причини, за първи път в рамките на Бизнес план 2009-2013 г., увеличението в цените на В и К услугите бе прието с едномесечно закъснение

Бележки към индивидуалния финансов отчет

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

По отношение на следващия ценови период, към момента на изготвяне на настоящите отчети ДКЕВР не е публикувала решение или проект на решение за увеличение на цените на услугите за 2012 г., което въпреки преизпълнението в размера на отчетените инвестиции за 2011г. спрямо първоначалния одобрен Бизнес план създава несигурност относно възможността за осигуряване на достъпни средства чрез приходите от В и К услуги за изпълнение в пълнота на инвестиционните задължения през 2012 и 2013 г.

30. Свързани лица

Групата има отношение на свързано лице с Дружеството-майка - „Веолия Вода (София) БВ”, което държи 77,10% от акциите на ”Софийска вода” АД, както и с другите дружества от икономическата група. Крайно контролиращо лице за Групата е „Веолия Вода” СА

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2011 г.

Свързани лица <i>В хиляди лева</i>	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2011 г.	
			Вземания	Задължения
„Веолия Вода (София) БВ”	Притежава 77.10% от капитала на “Софийска Вода” АД	Предоставен заем - Начислена лихва 5,464 Други		71,019 задължение по получен заем по амортизирана стойност 44 други търговски задължения
„Веолия Вода” С.А.	„Веолия Вода (София) БВ	Предоставени технически услуги 1,496		1,496
„Водоснабдяване и канализация” ЕАД	Притежава 22.90% от капитала на “Софийска Вода” АД	Наем 8		
		Общо:	<u>-</u>	<u>72,559</u>

Бележки към индивидуалния финансов отчет

30. Свързани лица (продължение)

През 2010 г. Групата 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 2010 г.

Свързани лица <i>В хиляди лева</i>	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2010 г.	
			Вземания	Задължения
„Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ”	Притежава 77.10% от капитала на “Софийска Вода” АД	Предоставен заем - Начислена лихва 5,087 Други		70,859 задължение по получен заем по амортизирана стойност 44 други търговски задължения
„Веолиа Вода” С.А.	„Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ	Предоставени технически услуги 669		669
„Водоснабдяване и канализация” ЕАД	Притежава 22.90% от капитала на “Софийска Вода” АД	Наем 16	-	1
		Общо:	<hr/>	<hr/> 71,573

Бележки към индивидуалния финансов отчет

30. Свързани лица (продължение)

Транзакции с директори и служители с контролни функции

Групата 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>	2011	2010
Възнаграждения на Съвета на Директорите	50	72
	<u>50</u>	<u>72</u>

31. Договор за концесия

На 23.12.1999 г., „Софийска Вода” АД сключва Договор за концесия със Столична община, който влиза в сила на 6 октомври 2000 г. след удовлетворяване на предварителните условия по него.

По силата на Договора за концесия Столична община предоставя, а „Софийска Вода” АД приема:

- специфично право на използване на публични активи;
- ексклузивно право да предоставя ВиК услуги /водоснабдяване, отвеждане и пречистване на отпадни води/ в рамките на концесионната област.

„Софийска Вода” АД има правото да фактурира и събира суми от свое име и за своя сметка от потребителите на услугите. Риска за несъбрани вземания е изцяло за „Софийска Вода” АД.

Няма договорно заплащане за срока на концесията.Срокът на концесията е 25 години.

Съгласно Анекс 5 от Договора за концесия за първите 15 години „Софийска Вода” АД е задължена да направи инвестиции в размер на 153 млн.долара. След 15 годишният период в Договора за концесия не са упоменати последващи инвестиции.

С влизане в сила на ЗРВКУ през 2006 г. дейността на „Софийска Вода” АД пряко се регулира от ДКЕВР. На регулиране подлежат цените на услугите и тяхното качество, оценено чрез т.нар. „ключови показатели”. За постигането на нивата на услугите се изработват петгодишни бизнес планове (след тригодишния първи такъв за периода 2006 – 2008 г.), които обвързват цената на услугите, инвестиционната програма и ключовите показатели по зададени от ДКЕВР Наредби и Указания.

В тази връзка стартира процесът на преговаряне на Договора за концесия с цел хармонизиране с новите законови разпоредби. Преговорите приключват през януари 2009 г. и съгласно измененията в Договора за концесия, нивата на инвестициите се определят в бизнес плановете, които се съгласуват предварително със Столична община.

Бизнес план 2006 – 2008 г. е одобрен през 2007 г.. В края на Октомври 2008 г. е одобрен Бизнес план 2009-2013 г., който предвижда постигането на задължителните нива на услуги за периода и инвестиционна програма от 240 млн. лв. Неизпълнението на поне 75% от сумарно заложените в Бизнес плана инвестиции за две последователни години при одобрени цени на услугите или двукратно непостигане на нивата на услугите, съответно удостоверено с влязло в сила наказателно постановление от ДКЕВР и придружено с предложение от нея към Столична община, е правно основание да бъде започната процедура по прекратяване на концесията от страна на Столична община.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

31. Договор за концесия (продължение)

От началото на концесията до края на 2011 г. са направени 344,019 хил.лева инвестиции. За 2011 изпълнението на Бизнес-плана е в размер на 45,778 хил.лева (2010: 52,579 хил.лева), от които 43,487 хил.лева (2010 - 48,048 хил.лева) представляват инвестиции в подобрения и в създаване на нови публични активи, за което са признати приходи от строителство (виж бележа 7).

Между 54 и 48 месеца преди очакваната дата на изтичане на Договора за Концесия, „Софийска Вода” АД и Столична община следва да извършат съвместна проверка на Публичните активи. Най-късно до 24 месеца преди въпросната дата страните се споразумяват за начина на предаване на активите и дейността.

Считано от 15 Договорна година до края на срока „Софийска Вода” АД следва да внася 1% от годишната си разпределяема печалба по специална сметка. Сумите, натрупани по тази сметка, се прехвърлят на Столична община на датата на изтичане на Договора за Концесия срещу „удостоверение за обратно предаване” в допълнително уговорен между страните формат. Натрупаната по сметката сума изчерпва задълженията на „Софийска Вода” АД.

Във връзка със специалното право на ползване на публични активи за предоставяне на услуги - доставяне на вода, отвеждане на отпадъчните води и пречистване на отпадъчните води на потребителите на територията на концесията е признат нематериален актив „концесионно право”, чиято балансова стойност към 31 декември 2011 г. е в размер на 194,377 хил.лева (2010: 161,740 хил.лева). През 2011 г. са капитализирани лихви в стойността на нематериалния актив „концесионно право” в размер на 334 хил.лева (2010: 23 хил.лева).

32. Събития, настъпили след датата на финансовия отчет

На 30 януари „Софийска вода” АД получи наказателно постановление, издадено от ДКЕВР, с глоба в размер на 200 хиляди лева във връзка с грешно категоризиране на клиент като замърсител първа степен. „Софийска вода” АД подготви и внесе обжалване в законовия седемдневен срок. Очаква се насрочването на съдебно заседание. Сумата от 200 хил. лева е провизирана в настоящия годишен финансов отчет за 2011 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА „СОФИЙСКА ВОДА” АД

2011

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

Във финансово отношение 2011 година е успешна за “Софийска вода” АД. Печалбата от оперативната дейност за годината е 44.1 млн.лв. (в сравнение с 30.2 млн.лв. за 2010 г.).

Приходите за 2011 г. от основна дейност на Групата са в размер на 124.4 млн. лв., което е с 5.4 % над приходите от основна дейност през предходната година – 118 млн. лв. Основната причина за това е увеличение на тарифата, влязло в сила от 1 февруари 2011 г. Общите приходи на Групата за 2011г. са в размер на 171.9. Приходите от строителство през 2011 г. възлизат на 43.5 млн.лв. (48 млн. лв. през 2010 г.).

Съгласно сключеното на 21 септември 2007 г. споразумение между “Софийска вода” АД и създаденият към ЕБВР “Въглероден Фонд” за продажба на редуцирани въглеродни емисии през 2011 г. на база на изготвените мониторингови доклади беше признат приход от усвояване на въглеродни емисии в размер на 1.6 млн.лв. както и допълнителен приход от предходни периоди в размер на 0.4 млн.лв. За 2010 г. сумата е в размер на 1,5 млн.лв.

Въведената в експлоатация в края на 2009 г. ко-генераторна станция на ПСПОВ Кубратово бе използвана през 2011г. преимуществено за посрещане на нуждите от електроенергия вътрешно в станцията. Това доведе до съществен спад в закупената енергия високо напрежение за периода спрямо предходната година (0.5 млн. лв) – дори предвид въведените в експлоатация в средата на 2011 г. нови съоръжения за отстраняване на азот и фосфор .

Разходите за оперативна дейност на Групата за 2011 г. са в размер на 128 млн. лв. (2010 г. – 141 млн. лв.). Посочената сума включва 43.5 млн. лв. разходи за строителство, които са в резултат на прилагането на КРМСФО Разяснение 12 и тези разходи нетират посочения по-горе приход от строителство.

През 2011 г. другите разходи за дейността, отбелязани подробно в нота 11 на консолидирания финансов отчет, бележат спад с 37%. Основна причина за това е по-ниската стойност през 2011 г. на обезценката на вземанията поради добрите резултати при събиране на задължения от длъжници.

Разходите за амортизации през 2011 г. са в размер на 19.8 млн.лв. Стойността е по-малка от отчетената за 2010 г. (23.7), което се дължи основно на ускорената амортизация на положителната търговска репутация през 2010 г.

Разходите за лихви през годината са в рамките на планираното от Групата, в резултат на сключените през 2008 г. договори за фиксиране на шестмесечния Юрибор по двата основни договора за заем. Финансовите приходи през 2011 г. са съизмерими с отчетените през 2010 г.

В резултат на гореизброените фактори, Печалбата преди данъци за 2011 г. бележи съществен ръст от над 14 млн.лв. спрямо 2010 г.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Политиката на Групата 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 2011 г.

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

С договори за SWAP на 12.11.2008 г. Групата сключи две транзакции за хеджиране на лихвения риск: С ИНГ Банк е сключен договор за фиксиране на шест месечния Euribor по основния заем с ЕБВР на 3.694% за срок от 5 години.

Със Сити Банк е 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 ефектът във финансовите отчети за 2011 г. е създаването на финансов пасив на обща стойност 7.4 млн.лв.

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Всички значими събития след датата на баланса и техните ефекти върху дейността на Групата са оповестени в бележка 32 към консолидирания финансов отчет за 2011 г.

ОБСЛУЖВАНЕ НА КЛИЕНТИ

Прилагането на добри практики и нови технологични решения в „Софийска вода” АД рефлектира върху удовлетвореността на клиентите от цялостната дейност на Групата. За 2011г. е измерена относително висока степен на удовлетвореност от 72.9%, което е със 15.4 % под нивото от предходната година. Този спад в удовлетвореността на клиентите през 2011г. може да бъде обяснено с факта, че извадката от интервюираните клиенти е от кв. Симеоново и гр. Нови Искър и съвпада с реализиран през 2011 г. проект по ИСПА за рехабилитацията на Рилския водопровод, което доведе до планови спирания на водоподаването всеки вторник през летния сезон в кв. Симеоново.

Връзки с клиентите

Денонощният Телефонен център на „Софийска вода” АД разполага средно с 16 линии, на които операторите приемат средно 1,327 обаждания на ден. През 2011 г. са постъпили с около 1% по-малко входящи разговора в сравнение с 2010 г. и са обслужени 484,211 входящи разговора.

Центрове за обслужване на клиенти

Клиентите имат на разположение осем центъра за обслужване на клиенти (ЦОК), които се намират в различни части на столицата. През 2011 г. са регистрирани общо 439,617 посещения в ЦОК, 255,885 от които за плащане на сметки за вода. Броят на плащанията на касите в центровете за обслужване на клиенти продължава да намалява, поради увеличения брой на начините и местата за плащане в града и по електронен път, но като цяло средният брой на посещенията за офис остават стабилни.

Интернет услуги

През 2011 г. са регистрирани над 1,400,000 посещения на интернет страницата на Групата. Постъпили са 51,501 самоотчета на наши клиенти за показанията на водомерите им, което е ръст от 83% спрямо 2010 г. Запитванията, постъпили през сайта са 9 038, от които 8,430, изискващи отговор. Всички отговори са изпратени в рамките на един работен ден.

През годината е реализирано нововъведение на Интернет страницата на Групата, което дава възможност на клиентите да заявят електронна фактура на сайта, от тази възможност до края на 2011г. се възползваха 7,943 клиента.

Водомерни услуги, фактуриране, събиране на вземанията

Подмяна на водомери

Осигуряването на точно измерване на доставената до клиентите вода е от ключово значение, както за осигуряване на приходите на Групата, така и за доброто обслужване като цяло. През 2011 г. приведени в изправност са 11 001 приходни водомера както следва:

	2011	2010	2011 спрямо 2010 в %
Общо изправни	11,001	9,918	10.92%
Монтирани	9,446	8,169	15.63%
Тествани	1,555	1,749	-11.09%

Монтираните водомери на блокове етажна собственост, които са нямали приходен водомер, т.е. без разпределение на общи нужди са 992 водомера, които са донесли 130,771 м³ (9.36% от общата консумация измерена по тях, фактурирани водни количества, като общи нужди).

Измерените количества по подменените водомери (разлика преди и след монтажа) е 83,765 м³ или 3.08 % повече от преди измерено преди подмяната им.

Отчитане на водомерите

През 2011 г. е използван моделът на отчитане от предходни години – отчитане на индивидуалните водомери и приходните водомери в жилищните блокове на всеки три месеца, а на приходните измервателни уреди на търговски и административни клиенти – всеки месец. Клиентите получават информация за периода на посещение на проверителите от съобщения, разлепени на видно място в етажната собственост, от централите за обслужване на клиенти, Интернет сайта на Групата и Телефонния център, за да осигурят достъп за проверка на водомерите. През 2011 г. са отчетени 83.62% от водомерите, подлежащи на отчет, спрямо 82.04% през 2010 г. Успеваемостта в извънградската част за 2011 г. е 72.67% спрямо 70.27% през 2010 г. При големите консуматори, отчетени от проверители на „Софийска вода“ АД за 2011 г. успеваемостта е 95.50% спрямо 93.96% за предходната година. Успеваемостта при отчитане на приходни водомери на блокове в режим етажна собственост е 95.12%

	2011	2010	2011 спрямо 2010
Общо	83.62%	82.30%	1.60%
Градска част	83.64%	82.25%	1.69%
Извънградска част	72.67%	70.27%	3.42%
Ключови консуматори	95.50%	93.96%	1.64%
Блокове	95.12%	89.18%	6.66%

Фактуриране

През отчетния период са издадени 6,620,533 фактури, с 4,08% повече, отколкото през 2010 г. Фактурите, издадени след реално отчитане на водомерите са 2,824,900.

Събиране на вземанията

„Софийска вода“ АД полага сериозни усилия за повишаване на събираемостта, като предлага различни начини на плащане на сметките от клиентите, както и схеми за разсрочено плащане на натрупани задължения. Многократно се увеличиха случаите, които се подават за съдебно събиране, като Групата продължи да ползва услугите и на две специализирани фирми за събиране на вземания. През годината бяха проведени и множество кампании с цел повишаване на събираемостта, в това число изпращане на писма до длъжниците, преговори по телефон, посещение на адрес, както и кампании свързани с прекъсване на водоснабдяването на физически и юридически лица. Като резултат, събираемостта (Приходи спрямо фактурирано) се повиши от 93.72% през 2010 до 96.06% през 2011г.

Нерегулиран бизнес

„Софийска вода“ АД продължава успешно да развива дейност за осигуряване на допълнителни услуги за клиентите. През 2011 г. общият брой на монтираните водомери е 21,911, а на тестваните водомери – 4,511. Приходът от нерегулирани водомерни услуги (тестване и монтаж на индивидуални водомери) е в размер на 1,206,747 лв., което е с 6.6% повече от предходната 2010 г. Общият приход от рекламна дейност възлиза на 67,706 лв.

ЕКСПЛОАТАЦИЯ И ПОДДРЪЖКА

Управление на водния ресурс

Постоянният мониторинг на количествата вода, подавани за територията на концесионната област, е в основата на управлението на водите, осъществявано от „Софийска вода“ АД.

Подадена вода за 2011 г. е както следва:

Общо добита вода от всички водоизточници за питейно водоснабдяване – 212,160,528 м³

В това число за община Самоков – 7,060,830 м³

За Столична община – 206,180,736 м³

Условно чиста вода за промишлеността – 9,388,583 м³

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

Добитата сурова вода от водоизточници през 2011 г. спрямо 2010 г. намалява със 7,752,023м³. Подадените водни количества за концесионната област през 2011 г. са намалени спрямо тези през 2010 г. със 7,876,812м³.

Намаляване на неотчетените водни количества

През 2011 г. е отчетено намаление на Общи загуби във Водоснабдителна система „София“ в размер на 7,6 млн. м³ спрямо 2010 г. В процентно изражение загубите са намалени от 57.04% до 55.55%. За посочения период е отчетено минимално повишение на фактурираната питейна вода със 73,846 м³. Наблюдава се сериозно намаление в отчитаните количества за технологични нужди (част от законната консумация) със 395,880м³ поради по-ниската консумация на промивни води в ПСПВ.

Намаляването на неотчетените водни количества (НВК) остава един от главните приоритети на „Софийска вода“ АД, тъй като допринася за съхраняването на водния ресурс. През изминалата 2011 г. Групата успя да задържи и подобри постигнатия през 2010 г. напредък в широк спектър от дейности, свързани с намаляването на НВК:

- **Постоянен мониторинг на подаваните количества вода**

Продължава програмата за постоянен мониторинг на ДМЗ/ДМА зоните. Водопроводната мрежа е разделена на 29 зони за управление на потреблението (ДМЗ зони) и една зона Довеждащи водопроводи. От своя страна ДМЗ зоните са разделени на по-малки водомерни зони (ДМА) – общо 195 ДМА зони с консуматори, 82 ДМА зони със стратегически водопроводи и 50 ДМА зони с резервоари. ДМА зоните са обособени с 580 гранични спирателни крана. Общо по мрежата са монтирани 407 измервателни устройства, свързани към система СКАДА (наблюдение, управление, контрол и събиране на данни) и/или към системата за телеметрия.

- **ДМА програма**

ДМА програмата включва постоянен мониторинг на водомерните зони – граници, измерване, подобряване и оптимизиране на зоните, мониторинг и управление на измервателните устройства и дата логерите, поддържане на системата за телеметрия. Около 96% от ДМА зоните са установени и се измерват. През 2011 г са тествани 7 % (13 ДМА от 195) от всички ДМА зони в концесионната област. В допълнение са проверени още 18 зони без спиране на цялата зона и са създадени 5 нови зони. Регламентирани са границите на всяка ДМА зона за коректно измерване на водни количества и налягане.

- **Проучване на водопотреблението**

През 2011 г. „Софийска вода“ АД продължи изпълнението на проекта за проучване на водопотреблението, възобновен през 2010г. чрез проучване профила на потребление на различни типове консуматори – големи индустриални/промишлени предприятия и различни типове жилищни сгради. В рамките на проучването се заснема консумацията на обектите чрез дата-логери за период от една седмица. През 2011 г. са заснети общо 353 обекти, сред които 262 жилищни сгради, 47 промишлени и търговски обекти, и 44 административни сгради.

- **Управление на налягането**

Дейността, която оказва най-сериозно влияние върху намаляването, както на броя регистрирани течове по мрежата, така и на физическите загуби на питейна вода, е проектът за редуциране на налягането. През 2011 г. са монтирани 37 нови редуктора на налягане и са подменени 5 съществуващи с променени параметри.

В рамките на програмата за управление на налягането през 2011 г. са монтирани общо 21 нови хидрофорни инсталации.

- **Откриване на течове**

Продължават дейностите по откриване на течове, като през 2011 г. са открити и отстранени 2,682 скрити течове – реактивно, и 31 скрити течове - проактивно.

- **Изпълнение на инвестиционни проекти за подмяна на водопроводи, сградни водопроводни отклонения, спирателни кранове и други елементи по мрежата**

През 2011 г. „Софийска вода“ АД реконструира общо 53 256 м. разпределителна водопроводна мрежа. През същата година са изпълнени и проекти за реконструкции на довеждащи водопроводи, като общата дължина на реконструкциите е 823 м. Проектите включват както линейна реконструкция, така и саниране на съществуващи участъци от довеждащите водопроводи по технологията „Релейнинг“.

През отчетния период са подменени общо 2 373 съществуващи сградни водопроводни отклонения (СВО) и са изградени 299 нови СВО, монтирани са 1,570 спирателни крана, 187 пожарни хидранта, цялостно са реконструирани две помпени станции.

Монтаж и подмяна на приходни водомери

През 2011 г. са монтирани 9446 приходни водомери. Приоритетно са монтирани водомери на блокове, ключови клиенти и обществени сгради. Монтирани са 1 002 водомера на блокове с открити индивидуални партиди, които до момента на монтаж са били без разпределение на общи нужди. 3,081 от монтираните водомери са с диаметър над 40 мм.

Качество на доставяната вода

Докладите за 2011 г. на Столичната регионална здравна инспекция (СРЗИ), която провежда независим контрол на качеството на водата, показват, че питейната вода в София съответства на изискванията на българското законодателство, хармонизирано с Европейската директива за питейна вода.

При изпълнение на мониторинговата програма за качеството на питейната вода през 2011 г. процентното съответствие на взетите проби от пунктовете във водоснабдителната система е 98,2% по физикохимични показатели и 97,6 % по микробиологични показатели.

За поддържането на качествените показатели на пречистената питейна вода през 2011 г. е изпълнен голям обем дейности, сред които механично почистване и дезинфекция на съоръженията по пътя на водата в ПСПВ Бистрица и ПСПВ Панчарево, превантивна програма за механично почистване и поддръжка на обслужващите резервоари, автоматизация и модернизиране на станции за обеззаравяване на питейни води и онлайн мониторинг на качествени показатели в резервоарите на територията на концесионната област.

Разработени са процедури за действие при установени моментни отклонения в качествените характеристики на питейната вода, включително проследяване, доказване и документирание на причините за отклоненията.

Извършени са редица проучвания и оптимизации на технологичните процеси в ПСПВ „Бистрица“ с цел повишаване ефективността и ефикасността на пречиствателните процеси. Въведени са в експлоатация нови пречиствателни съоръжения за Рилската водоснабдителна система при с. Мала Църква и локална пречиствателна станция за питейни води при с. Пасарел.

Установените отклонения в качествата на питейната вода се дължат на:

- Влошено състояние на вътрешноградната водопроводна инсталация при някои от пунктовете за мониторинг по водопроводната мрежа (нормативното изискване е пробовземането да се извършва „от крана при консуматора“);
- Неблагоприятното влияние на прекъсванията на водоснабдяването, върху качествените показатели след възстановяването му (напр. мътност, желязо, общ брой колиформни бактерии). Този ефект е обусловен и от възрастта на някои водопроводи и естествено протичащите с времето процеси на корозия и формиране на биофилм;
- Застояване на водата в участъци от водоразпределителната мрежа, в резултат на ниска консумация;
- Сезонни флукуации в качеството на суровата вода от яз. „Искър“ (съдържание на алуминий);

В периода 01.01.2011г.-31.12.2011г. е изпълнена съгласуваната със СРЗИ годишна програма за 2011 г. за мониторинг за качеството на питейната вода, подавана към консуматорите, в обхват и обем, съответстващи на нормативните изисквания. Мониторинговата програма е изпълнена от акредитирания Лабораторен изпитвателен Комплекс (ЛИК) при „Софийска вода“. ЛИК притежава акредитация за изпитване на питейни води, включително вземане на извадки от води (сертификат, издаден от БСА на основание изискванията на БДС EN ISO/IEC 17025:2006, рег. № 50 – ЛИ/09.02.2010г., валиден до 28.02.2014г.).

Лабораторен изпитвателен комплекс

Лабораторният изпитвателен комплекс (ЛИК) на “Софийска вода” АД изпълнява плановете на Групата за мониторинг на повърхностни, питейни, отпадъчни води и утайки по отношение на вземането на проби от води и утайки и анализирането на микробиологични, физикохимични и хидробиологични показатели. През отчетния период Лабораторният изпитвателен комплекс се представи изключително успешно в 26

международни програми за междулабораторни сравнителни изпитвания за микробиологични и физикохимични показатели, което е независимо потвърждение на прецизността и надеждността на използваните методи за изпитване в ЛИК и високата квалификация и компетентност на служителите.

Дейностите, извършвани от ЛИК през 2011 г., са свързани основно с изпълнението на плановете за мониторинг на питейни и повърхностни води, както и на отпадъчни води и утайки; поддържане на акредитация; разработване на нови методи за анализ на пестициди и халогенирани въглеводороди в питейни води; разработване на методи с Непрекъснат поточен анализатор за определяне на фосфати, нитрати, нитрити и амониеви йони в отпадъчни води; контрол върху процесите, осигуряващи проследимост и прозрачност на извършваните дейности и осигуряване на конфиденциалност по отношение на аналитичните резултати за пробите на вътрешните и външните клиенти на ЛИК; развитие и оптимизиране на внедрената система за управление на качеството, базирана на БДС EN ISO 17025.

През 2011 г. в сектор „Питейни води” на ЛИК са анализирани общо 7,752 броя извадки за общо 142,698 броя показател, в сектор „Отпадъчни води” съответно 13,889 броя извадки за общо 169,915 броя показатели.

През отчетния период в ЛИК са разработени нови методи за определяне съдържанието на потенциални органични замърсители в питейните води – пестициди и халогенирани въглеводороди, методи с непрекъснат поточен анализатор за определяне на фосфати, нитрати, нитрити и амониеви йони в отпадъчни, както и методи за прецизно определяне на елементи в проби от утайки.

През 2011 г. са проведени два вътрешни одита на Системата за управление на качеството в ЛИК с участието на одитори, сертифицирани по БДС EN ISO 19011 и БДС EN ISO 17025. Не са установени отклонения в качеството и не са повдигнати несъответствия към дейностите, изпълнявани в ЛИК.

Всяка проба, постъпваща в ЛИК, получава уникална идентификация и се регистрира в информационна система за лабораторен мениджмънт с контролирани нива на достъп до информацията. Това осигурява конфиденциалност и надеждност по отношение на резултатите за пробите, анализирани по заявки на вътрешните и външните клиенти.

Водоснабдяване

Управление на водопроводната мрежа

През 2011 г. Групата постави силен фокус върху превантивните дейности по проучване на мрежата и монтиране на спирателни кранове с цел ограничаване зоните на спиране и по-добра експлоатация на водопроводната мрежа.

Тези дейности, както и цялостната стратегия за намаляване на неотчетените водни количества, доведоха до известно намаляване на аварийността на мрежата – 6 125 аварии по разпределителни водопроводи. Отстраняването на тези аварии доведе до 4 334 единични случая на спиране на водата.

Съществен акцент в аварийната дейност през последните години е целта за намаляване на времето за отстраняване на течове. За изминалата година е постигнато ниво от 2.6 дни средно за всички аварии, като посоченият период обхваща времето от получаването на всеки отделен сигнал до отстраняването на конкретният теч. Постигнатото ниво представлява значително подобрене на показателя спрямо 2010-та година, когато същият период е бил 3.1 дни.

Във възстановителната дейност след отстраняването на аварии бе постигнато значително намаляване на броя на невъзстановените настилки в края на годината, непосредствено преди влизане в зимния период - в края на 2011-та година, невъзстановените настилки на територията на концесионната област бяха 243 бр., което представлява понижение с над 40% на броя невъзстановените настилки спрямо същият период на 2010-та година.

Аварийни прекъсвания на водоснабдяването през 2011 г.

6,125 аварии 4,334 спирания на водата.

Планирано прекъсване на водоснабдяването през 2011 г.

285 планирания спириания, 780,960 засегнати домакинства

Канализация и отвеждане на отпадъчните води

Канализационната мрежа на територията на Столична община включва 1,554 км публични активи и над 500 км активи с неизяснен статут (съгласно ЗУТ от 2003 г.). В преобладаващата част от извънградските територии, както и в част от компакния град, не е изградена канализационна мрежа. С изпълнението на Бизнес план 2009-2013 г., „Софийска вода” АД следва приоритетите на Столична община за изграждане на канализация. Проектите за разширяване на канализационната мрежа през последните две години са един от акцентите на Инвестиционната програма на Групата. През 2011 г. е изградена 10,984 м нова канализационна мрежа и са реконструирани 1,531 м съществуваща.

Организацията и поддръжката на канализационната мрежа се осъществява чрез проактивни методи – видеодиагностика на обекти и превантивно почистване, както и реактивни дейности – почистване, ремонт и рехабилитация на проводи.

Дейности по експлоатация и поддръжка на канализацията

Дейност	Мярка	Изпълнение 2009 г.	Изпълнение 2010 г.	Изпълнение 2011 г.
Почистване на улични канали	метри	341,225	214,343	155,743
Почистване на оттоци	брой	31,415	320	1,647
Почистване на ревизионни шахти	брой	4,747	2,827	2,376
Монтаж на капаци	брой	1,104	968	950
Отпушени сградни отклонения	брой	1,988	1,802	1,776
Отпушени сградни отклонения	метри	40,019	36,596	38,653
Транспортирани утайки	кубични метри	4,079	1,302	1,823

През 2011 г. продължи изпълнението на актуализираната програма за извършване на проактивна поддръжка на канализационната мрежа, като акцентът беше поставен върху профилактиката на участъци с влошени експлоатационни параметри. В резултат на това бяха оптимизирани част от дейностите за почистване на улични канали и съответно тази промяна повлия за намаляването на броя запушени сградни отклонения през годината. Данните за повишена ефективност при проактивните работи се потвърждава и от увеличените количества транспортирани утайки, които през 2011 г. бележат ръст спрямо предходния период.

Пречистване на отпадъчни води

През 2011 г. в Софийска пречиствателна станция за отпадъчни води (СПСОВ) Кубратово са пречистени общо 147,9 млн. м³ отпадъчни води от канализационната мрежа на София. Пречистените обеми отпадъчни води, съставляват около 84% от среднодневния проектен капацитет на станцията (480,000 м³/ден). С реализиране на инвестиционните проекти за разширяване на канализационната мрежа на столичния град, очакванията са, че в близките четири години пречиствателната станция ще работи с капацитет, близък до проектния.

През отчетния период “Софийска вода” АД оптимизира контрола върху работните процеси и стриктно изпълнява 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 пречистените отпадъчни води и генерираните утайки в процеса на пречистване.

Качество на пречистените отпадъчни води

Ежедневно се анализират показателите биологична потребност от кислород (БПК₅), химична потребност от кислород (ХПК) и неразтворени вещества (НВ) за пречистените отпадъчни води на изход СПСОВ. През 2011 г. са взети общо 1,095 проби за анализ на пречистените отпадъчни води. Пределните стойности на показателите за качество съгласно изискванията на Разрешителното за заустване са:

БПК₅ – 25 мг О₂/л

ХПК – 125 мг О₂/л

НВ – 35 мг/л

Средномесечните стойности на пробите са под препоръчаните нива на емисиите за качеството на заустваната вода, като годишно постигнатото ниво на съответствие е 97,9%

Третиране и оползотворяване на утайките

Утайките, получени при пречистването на отпадъчните води, се стабилизират в четири анаеробни изгнивателя. Третираните в изгнивателите утайки се обезводняват механично до получаване на „утайков кек” със съдържание на сухото вещество около 25%.

През 2011 г. „Софийска вода” АД продължи да предоставя стабилизирани утайки за подобряване на почвените характеристики на земеделски масиви. Групата притежава всички необходими разрешителни за оползотворяване на утайки върху селскостопански земи.

Утайки от СПСОВ Кубратово	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Произведени	73,402 т	76,130 т	89,383 т	101,513
Използвани в земеделието	49,635 т	68,029 т	54,577 т	70,243

Контролът на отпадъците, произведени в СПСОВ Кубратово, включително обезводнените утайки, се извършва съгласно изискванията на Закона за управление на отпадъците. „Софийска вода” АД следи и предоставя изискваните доклади на Министерството на околната среда и водите.

Електро- и механична поддръжка

През 2011 г. „Софийска вода” АД изпълни успешно годишния план за превантивна поддръжка на съоръженията в Групата, в резултат на което съотношението на времето, отделено за аварийни дейности спрямо общите дейности се запази в рамките на 10% през декември 2011 г.

През годината приключи проект за реконструкция на водната линия в Софийска пречиствателна станция за отпадъчни води, с което количеството преработвани отпадъчни води и утайки беше увеличено чувствително и съоръженията на пречиствателната станция работят при пълно натоварване. Тази промяна е свързана и с по-големи предизвикателства за екипите, които осигуряват електро- и механична поддръжка на обекта, като към настоящия момент с превантивни и аварийни дейности се осигурява надеждната работа на пречиствателните процеси.

Споразумение за продажба на редуцирани въглеродни емисии

Съгласно сключено на 21 септември 2007 г. споразумение между “Софийска вода” АД и създадения към Европейската банка за възстановяване и развитие “Въглероден Фонд” проектът за продажба на редуцирани въглеродни емисии продължи да функционира и през 2011 г. За периода са генерирани 119,000 тона CO₂ еквивалент редуцирани емисии, като се очаква те да бъдат прехвърлени към купувача през май 2012 г.

ИНВЕСТИЦИИ 2011

Реално направените инвестиции през 2011 г. са на обща стойност 45.8 млн.лв. Капиталовите разходи за 2011 г. се разпределят по категории, както следва:

Водоснабдяване – 21.3 млн. лв.
Пречистване на питейни води – 0.8 млн. лв.
Канализация – 14.7 млн. лв.
Пречистване на отпадъчни води – 1.8 млн. лв.
Сградни отклонения, водомери – 6.3 млн. лв.
Обслужване на клиенти – 0.9 млн. лв.

Основни проекти, изпълнявани през 2011 г.:

Панчарево	Железница	Самоковско шосе	цялата	2,009
Панчарево	Бистрица	ул. "Н. Крушкин - Чолака"	Цар Иван Асенев път" до "Ст. Стамболов	1,886
Красна поляна	Красна поляна	бул. "Възкресение", ул. "Добротич" и бул. "Никола Мушанов"	от бул. „Никола Мушанов“ до ул. „Добротич“, от бул. „Възкресение“ до бул. „Никола Мушанов“ и от ул. „Добротич“ до ул. „Ришки проход“	1,507

- Реконструкция на водопровод по „Самоковско шосе“, Железница, район Панчарево (2009 м)
- Реконструкция на водопровод по ул. „Н.Крушкин - Чолаков“, Бистрица, район Панчарево (1886 м)
- Реконструкция на водопроводи по бул. „Възкресение“, ул. „Добротич“ и бул. „Н. Мушанов“, жк „Красна поляна“, район Красна поляна;
- Изграждане на разделна канализация с канализационна помпена станция и водопровод в кв. „Бенковски“;
- Изграждане на разделна канализация с канализационна помпена станция и водопровод в кв. „Илиянци“;
- Изграждане на главни канализационни клонове I и II и водопроводи в кв. „Симеоново“;
- Изграждане на канализация и реконструкция на водопровод в м. „Сливница“, район Люлин – I етап.
- Изграждане на канализация и реконструкция на водопроводи в жк Надежда IV.
- Хлораторна инсталация в резервоар „Коньовица“ и други проекти за подобряване качеството на питейната вода;
- Проекти за енергийна ефективност.

ОКОЛНА СРЕДА И УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ

Като Дружество, предоставящо водоснабдителни и канализационни услуги на територията на Столична община, 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 Групата. Постигането на баланс между икономическия растеж, съхраняването и подобряването на околната среда и социалното развитие, е неразделна част от бизнес стратегията на “Софийска вода” АД.

Превантивното и дълготрайно опазване на природните ресурси, енергоспестяването, намаляването на вредните емисии, както и оптимизираното използване на суровините и горивата, са водещи задачи за Групата. Провеждането на целенасочена екологична политика е съпроводено от редица ползи: по-чиста вода, опазване на повърхностните и подземните води, по-добро обществено здраве, безопасно и отговорно управление на отпадъците, по-малки поражения върху горите, полята, водните басейни, парковете.

Инвестициите за екология и модерни технологии повишават икономическата ефективност и увеличават производителността на Групата. 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. Въвеждането на добри практики при експлоатацията и поддръжката на

канализационната мрежа, изграждането на нова канализация и осигуряването на все по-ефективно и качествено пречистване на отпадъчните води, е приоритет на Групата. По-ефективното управление на отпадъците води до икономии, а по-доброто качество на водите означава по-малки експлоатационни разходи. Повишаването на информираността на софиянци по въпросите на ефективното водопотребление е важен аспект от работата на Групата за прилагането на принципите на устойчиво развитие.

Политиката на „Софийска вода” АД за опазване на околната среда отразява разбирането за основните екологични отговорности, определянето на екологичните цели и планирането на дейностите, свързани с опазването и подобряването на околната среда. Екологичните цели на Групата са: предоставяне на качествени водоснабдителни и канализационни услуги с цел опазване здравето на нашите клиенти, отговорно и пестеливо използване на водните ресурси, предотвратяване на замърсяването и непрекъснати подобрения в нашите дейности за опазване на околната среда, изпълнение на всички отнасящи се за сектора законови и други изисквания, към които Групата доброволно е поело ангажимент да изпълнява, икономия на използваната енергия, гориво и други необходими ресурси, намаляване на загубите на питейна вода по водопреосната мрежа, намаляване на отпадъците от дейностите на Групата и насърчаване на инициативи за рециклиране и повторна употреба на материали, когато е възможно, намаляване до минимум на вредното въздействие върху околната среда, вследствие на замърсяване на въздуха, водите и почвите, интегриране на екологичната, икономическа и социална устойчивост в нашия бизнес.

За постигането на екологичните цели в „Софийска вода” АД е направена оценка на въздействието върху околната среда от всички настоящи и бъдещи дейности на Групата, идентифицирани са потенциално значимите аспекти и въздействия върху околната среда, разработени са процедури за предотвратяване и намаляване на въздействието.

Санитарно-охранителни зони (СОЗ) на водоизточниците

В изпълнение на изискванията на нормативните документи, през 2011 г. „Софийска вода” АД продължи да работи за учредяването и изграждането на санитарно-охранителни зони (СОЗ) около водоизточниците. Продължи изпълнението на задълженията по Заповед № РД-577/08.09.2008г. на министъра на Министерството на околната среда и водите (МОСВ) Имаме издаден Акт №07726 /18.05.2011г. за публична държавна собственост на имота, съставляващ пояс I от СОЗ на яз. "Искър". Изградена е водната граница на пояс I от СОЗ на яз. "Искър", както и са поставени табели, ограничаващи пояс II от СОЗ на яз. "Искър" от страната на пътя София - Самоков. Маркирана е водната граница и на пояс II от СОЗ на яз. "Искър".

С заявление с изх. СВ 1405/ 15.04.2009 г. и вх. МОСВ 26-00-1056/16.04.2009 г. в МОСВ, на основание с член 151 ал. 2, т.2, буква „у-вв” от Закона за водите и във връзка с преходните и заключителни разпоредби на Наредба №3 (ДВ, бр.88 от 27.10.2000г.) е открита процедура за учредяване на Санитарно-охранителна зона (СОЗ) на бент „Кокаляне”, съгласно изискванията на Наредба №3 (ДВ, бр.88 от 27.10.2000г.). Процедурата все още не е приключила.

Групата има издадени Решения за продължаване срока на действие на Разрешителни за водоползване на шест подземни водоизточника (Каптажи) от Басейнова дирекция „Дунавски район”.

Стандарт ISO 14001:2005 – Системи за управление на околната среда

„Софийска вода” е сертифицирана по ISO 14001:2004 (BNS – 2005), международен стандарт за система за управление на околната среда в края на 2008 г. През 2011 г. продължи поддържането на системата. Тя осигурява изпълнението на дейности за свеждане до минимум на риска от замърсяване, ефикасното използване на ресурсите и повишаване ефективността на работа на Групата. През ноември премина успешно и поредният одит за прилагането на системата. Обученията са насочени към мениджърите от различните структурни звена на компанията. Темите на обученията засягат проблеми от поддържането на СУОС. Отдел „Услуги по опазване на околната среда” се старее максимално да сведе всички служители до знанието за дейностите по управление на ОС.

Бяха направени и промени в политиката по опазване на околната среда. Политиката е ревизирана и подобрена в съответствие с тази на Веолия и с цел да даде по-добра рамка за целите на компанията.

Програма за управление на отпадъците

Във връзка с промените в разрешителното за управление на дейностите по отпадъците през 2011 г., възникна необходимост от актуализиране на Програмата за управление на отпадъците 2011 – 2014 г. на Групата. В новата програма са включени всички идентифицирани отпадъци, които могат да се генерират в резултат от дейностите, извършвани от „Софийска вода” АД. Описани са начините за временно съхраняване, транспортиране и предаване на отпадъците на лицензирани фирми за по-нататъшното им оползотворяване, според законодателството в тази област.

Поддържане и обновяване на законовия и разрешителния регистър.

През 2011 г. продължи обновлението на законовия регистър в съответствие с измененията в нормативите и новото законодателство в областта на опазването на околната среда. Поддържа се и регистърът на разрешителните, издадени на „Софийска вода” АД, в съответствие с екологичното законодателство. Следи се за тяхната актуалност и изпълнение.

Разделно събиране на отпадъци – част от СУОС.

„Софийска вода” АД работи непрекъснато през 2011 г. за утвърждаване въвеждането на система за разделно събиране на отпадъци от опаковки. Осигурени са съдове за всички обекти на Групата със съответните стикери за всеки един от тях. С подписан договор за събиране и извозване на отпадъци от хартия, пластмаса и стъкло с Екопак АД, са осигурени условия за разделното извозване на тези отпадъци. За улеснение на служителите от компанията, бяха изготвени и разлепени в близост до всеки един контейнер инструкции за разделно събиране, които напомнят кой отпадък къде трябва да бъде изхвърлен. Освен, че са цветни, те са и илюстрирани, с цел по лесното и бързо възприемане на указанията. Бяха проведени и специални обучения във връзка с разясняването на тези инструкции в няколко отдела на Групата.

Производство на зелена енергия

През 2011 г. в Софийската пречиствателна станица за отпадъчни води Кубратово е произведена 15,287.9 MWh зелена енергия. Производството се базира на когенерационна технология за оползотворяване на биогаз, който се отделя в процеса на третиране на утайките в станцията. Когенераторната инсталация е проект на „Софийска вода” АД на стойност над 5 млн. лв. и официално е въведена в експлоатация през декември 2009 г. Проектът е част от дейностите за намаляване на въглеродните емисии съгласно Споразумението за продажба на намалени емисии между „Софийска вода” АД, Въглеродния фонд на Европейската банка за възстановяване и развитие и правителството на Холандия.

Влизане в експлоатация на две нови пречиствателни станции за питейни води.

На 27 септември 2011 г. бяха приети и въведени в експлоатация изградените пречиствателни станции за питейни води „Мала Църква” и „Пасарел”. Двата обекта са част от „Интегриран проект за водния сектор на град София”, финансиран от Програма ИСПА.

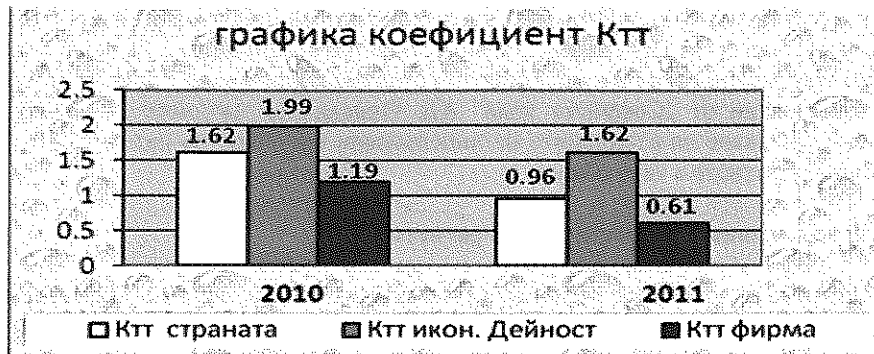
БЕЗОПАСНОСТ И ЗДРАВЕ ПРИ РАБОТА

Ключов фактор за представянето на „Софийска вода” АД е поддържането и непрекъснатото подобряване на системата за управление на безопасност и здраве при работа.

През ноември 2011 г. е извършен пресертификационен външен одит на Системата за управление на безопасност и здраве при работа (СУБЗР) по BS OHSAS 18001:2007 от одитори на TÜF NORD. Одитът приключи без констатиране на несъответствия. Имаме издаден сертификат № 44 104 087290 валиден до 18 Ноември 2014г.

Инциденти със загуба на време

През годината са докладвани и разследвани четири трудови злополуки. Две от злополуките са станали по време на извършване на работа, а другите две са станали с наши служители по време на идване на работа, като причините са в лошите метеорологични условия или проблеми с транспорта. През 2011 г. фирмата е постигнала по-нисък коефициент на трудов травматизъм от официално обявените такива за страната и по икономическа дейност, което е много добър показател. На графиката по-долу е представен сравнителен анализ на коефициента на трудов травматизъм /Ктт/ на фирмата с официално обявеният Ктт за страната и Ктт по икономическа дейност – „Пречистване, събиране и доставяне на води”.



Забележка: Коефициентът на трудов травматизъм (Ктт) е средноаритметична величина от средната стойност на коефициентите на честота на злополуките и коефициентите на тежест на трудовите злополуки за период от три години.

Инциденти без загуба на време

През годината са докладвани следните инциденти:

9 бр.инциденти „Near miss” без последствия от нараняване и повреда на имущество
6 бр.транспортни инцидент с повреда на имущество, без нараняване на хора, по вина на служители на фирмата
92 бр.транспортни инциденти с повреда на имущество, без нараняване на хора, не по вина на служители на фирмата
2 бр.инцидент с повреда на имущество,без нараняване на хора, предизвикани от външни лица

УПРАВЛЕНИЕ НА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ

В своята политика и практика „Софийска вода” АД разработва и прилага съвременни форми за управление на човешките ресурси с разбирането, че това са фактори с изключително значение за развитието на бизнеса и постигането на високи резултати. Постигането и поддържането на баланс на интересите между работодателя и работната сила се основава на спазване на законодателството, придържане към висока бюджетна дисциплина и социално партньорство със синдикалните организации.

През м. май 2011г. се подписа новият двугодишен Колективен трудов договор.

Управлението на човешките ресурси се развива чрез прилагането на комплекс от предварително планирани политики и процедури, така че в този процес да се включи целият ръководен състав.

Възнаграждения и придобивки

През април 2011 г. е изплатен годишен бонус на служителите за предходната година съгласно приетата бонус схема на Групата, отчитайки изпълнението на общофирмените и персонални бизнес цели, съгласувани през предходната година.

Считано от 1 април 2011 г. заплатите на служителите в Групата са индексирани с 4.6%, следвайки установената практика на Групата за индексирание на заплащането с размера на официално обявения от Националния статистически институт инфлационен процент.

Обучение и развитие

През годината редовно се провеждаха въвеждащи обучения за новопостъпили служители в Групата, целящи бързото и лесното им адаптиране към новата среда и запознаване с ценностите, културата и структурата на „Софийска вода” АД.

През 2011 г. Групата финализира и отчете проекта по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси” на Европейския съюз. Компанията получи безвъзмездна финансова помощ в размер на 60 на сто от стойността на проекта.

Стажантската програма на “Софийска вода” АД се проведе за десета поредна година. Тя стартира на 1 юли 2011 г. за период от три месеца. Програмата премина под надслова „Предизвикай зеленото

бъдещето” и даде възможност на студенти и млади специалисти да се включат професионално в работния процес в различни дирекции на Групата, както и да се идентифицират бъдещи служители, да се открият таланти и да се генерират нови идеи. През 2011 г. Групата прие 30 студента. След завършване на стажа петима от стажантите останаха да работят и да се развиват професионално в компанията.

В съответствие с политиката за отличаване на индивидуалните и екипни постижения на служителите на „Софийска вода” АД през 2011 г. са отличени 13 служители с приза „Златна звезда” и са наградени общо три екипа.

През 2011г. компанията разработи и въведе Програма IDEO за развитие на идеите на служителите. Програмата дава шанс на всеки да сподели своите предложения за подобряване на различни дейности в компанията, технически или технологични решения, които могат да доведат до по-добри икономически или социални резултати, и да бъдат реализирани на практика.

Групата, съгласувано със социалните партньори, изпълнява широка социална програма, която има благоприятен ефект върху взаимоотношенията със служителите, тяхната мотивация и задържането им.

НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

До 09.02.2011 г. Съвета на директорите на “Софийска вода” АД имаше 7 члена . Считано от посочената дата като член на Съвета на директорите е заличен Георги Такев, като на негово място не е номиниран и избран нов член от квотата на „Водоснабдяване и канализация” ЕАД . Други промени в

Съвета на директорите няма, като негови членове са: г-н Етиен Мари Патрис Пети, г-н Гиорги Палко, г-н Бруно Даниел Пол Рош и г-н Ференц Сюдж, г-н Николай Александров и г-н Камен Манев.

Получените възнаграждения от членовете на Съвета на директорите на Групата за 2011 г. за 50 хил.лв. (2010 г. 72 хил.лв.) както е оповестено в Бележка 30 от Финансовия отчет за 2011 г.

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

СВЪРЗАНИ ЛИЦА

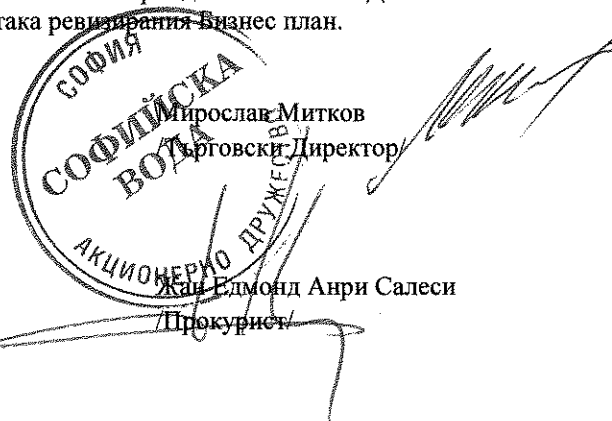
Групата има отношение на свързано лице с Групата-майка - „Веолиа Вода(София) БВ”, което притежава 77.10% от акциите на “Софийска вода” АД, както и с другите дружества от икономическата група. Размерът на трансакциите и сумата на вземанията и задълженията към свързаните лица са оповестени в нота 30 към консолидирания финансов отчет на Групата за 2011 г.

ПРОГНОЗА ЗА 2012 г. И БИЗНЕС ПЛАН ЗА 2009 – 2013 г.

Основното предизвикателство пред Групата е забавянето в увеличението на цените на В и К услугите за 2012 г., което към момента на изготвянето на настоящия отчет все още не е факт. „Софийска Вода” АД води активен диалог с ДКЕВР и Столична община и предоставя в срок всяка допълнително изисквана информация. Част от обсъжданите теми са годишният размер и конкретният списък с инвестиционни проекти за оставащите две години от текущия Бизнес план. В резултат на преизпълнението на инвестиционната програма за периода 2009-2011 г. спрямо одобрения в края на 2008г. Бизнес план, Групата е предложило инвестиции до одобрените общо 240 млн.лв. за периода, като заложеният размер инвестиции в бюджет 2012 г. са 41.3 млн.лв. Тези инвестиции бяха част от преработения в края на април 2011 г. и в следствие актуализиран през юли 2011 г. Бизнес план за периода 2011-2013 г. До момента водният регулатор не е публикувал решение за одобрение на така ревизирания Бизнес план.

Мирослав Митков
Търговски Директор

Жан Едмонд Анри Салеси
Прокурор





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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Софийска вода” АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 60 консолидиран финансов отчет на Софийска вода АД (“Дружеството”), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, консолидираните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2011 година, както и за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на Директорите на Дружеството на 26 Март 2012, се носи от ръководството на Дружеството.

Красимир Хаджинев
Управител

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
София, 30 Март 2012 година

