Бележки към индивидуалния годишен финансов отчет

		Стр.			Стр.
1.	Статут и предмет на дейност	8	17.	Пари и парични еквиваленти	30-31
2.	База за изготвяне	8-9	18.	Акционерен капитал и резерви	31
3.	Значими счетоводни политики	9-20	19.	Лихвени заеми и кредити	31-32
4	Управление на финансовия риск	21-22	20.	Активи и пасиви по отсрочени данъци	32-33
5.	Приходи от продажби	23	21.	Търговски и други задължения	33
6.	Други оперативни доходи от дейността	23	22.	Провизии	34
7.	Разходи за материали	23	23.	Задължения за данъци	34
8.	Външни услуги	24	24.	Финансови инструменти	34-38
9.	Разходи за персонала	24	25.	Задължения за обезщетение при пенсиониране	38-39
10.	Други разходи за дейността	25	26.	Условни задължения	40
11.	Финансови приходи и разходи	25	27.	Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	40-41
12.	Разходи за данъци	26	28.	Свързани лица	41-44
13.	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	27-28	29.	Събития след датата на баланса	44-45
14.	Нематериални активи	29		Приложение	46-48
15.	Материални запаси	29			
16.	Търговски и други вземания	30			

Бележки към индивидуалния годишен финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

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

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

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

2. База за изготвяне

(а) Изразяване за съответствие

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

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

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

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

(б) База за оценка

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

(в) Функционална валута и валута на представяне

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

2. База за изготвяне (продължение)

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

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

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

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

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

3. Значими счетоводни политики

Представените по-долу счетоводни политики са приложени последователно.

(а) Операции с чуждестранна валута

Сделките, осъществявани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови инструменти

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

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

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

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

Държани до падеж инвестиции

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

Налични за продажба финансови активи

Инвестиции на дружеството в капиталови и определени дългови ценни книжа се класифицират като налични за продажба финансови активи. Последващата им оценка е по справедлива стойност, като разликите различни от загуби от обезценка, печалбите и загубите от курсови разлики на налични за продажба монетарни активи (виж значима счетоводна политика 3 (б)) се отчитат в собствения капитал. Когато инвестиции в налични за продажба финансови активи се отписват, акумулираните печалби и загуби в собствения капитал се трансферират като текуща печалба или загуба.
Финансовите инструменти държани за търгуване, са представени като текущи финансови активи и се оценяват по справедлива стойност. Печалбите и загубите в резултат на оценките до справедлива стойност се отчитат текущо в отчета за доходите.

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

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

Други

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Собствен капитал

Обикновени акции

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

(iii) Деривативни финансови инструменти

Хеджиране на паричен поток

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

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

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

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

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

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Оценка при признаване и последваща оценка

Собствени активи и публични активи

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Оценка при признаване и последваща оценка

Собствени активи и публични активи

Съгласно концесионния договор, на Дружеството е предоставено специалното право за ползване на публични активи, които активи съобразно Закона за общинската собственост представляват публична собственост. Правото на собственост върху съществуващите публични активи е на Концедента (Столична община) за срока на концесията, но Концесионерът има изключителното и специално право да ползва съществуващите публични активи Правото на собственост върху нови публични активи преминава към Концедента от датата, на която те са придобити или пуснати в експлоатация от Концесионера. Дружеството няма право да получава каквото и да е плащане от Концедента във връзка с придобиването, изграждането монтирането или създаването на каквито и да били нови публични активи. Извършените подобрения на публични активи се капитализират и се представят като подобрения на наети активи и подобрения по водопроводната мрежа. Също така Дружеството не заплаща на Концедента суми във връзка с предоставянето на особено право на ползване върху нови публични активи.

Стойността на придобитите по стопански начин активи се състои от цена на вложените материали, пряк труд и други преки разходи, включително и суми за фирмите – подизпълнители за извършената от тях работа. В съответствие с Договор за технически услуги са били начислявани възнаграждения на експерти, които се капитализират в стойността на активите, само ако са директно свързани с привеждане на даден актив за използване от Дружеството и ако ще бъдат черпени икономически изгоди за срока на използване на актива. На основата на детайлно изготвени справки за отработено време и документи прецизно описващи обхвата и очакваните резултати от извършената работа от експертите, тези възнаграждения се капитализират в стойността на придобиваните по стопански начин активи.

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

Последващи разходи

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

Активи, придобити при условията на лизинг

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(ii) Амортизация

Амортизация се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Амортизация се начислява от месеца следващ месеца на въвеждане на активите в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

• сгради	25 години
• машини и оборудване	5-25 години
• транспортни средства – лекотоварни	5-10 години
• транспортни средства - тежкотоварни	12,5 години
• подобрения по водопроводната мрежа	25 години (или остатъчния период до края на концесионния договор)

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

(г) Нематериални активи

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

(i) Репутация

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

(ii) Научноизследователска и развойна дейност

Разходите за проучване (вътрешно създаден нематериален актив възникнал от изследователска дейност – изследователска фаза на вътрешен проект) се включват в отчета за доходите като текущ разход.
Разходите за развитие и подобрение на активите се капитализират, когато резултатите от изследването се използват за планиране или дизайн на значително подобрен процес и ако процесът или продуктът е пазарно и технически приемлив и допринася за общата ефективност от дейностите като трансфериране на ноу-хау и Дружеството има достатъчно ресурси да завърши усъвършенстването. Капитализираните разходи включват стойността на материалите, прекия труд и съответен процент от допълнителните разходи. Разходи за развитие, които не отговарят на критериите за капиталови разходи се признават в отчета за доходите като текущи разходи.

(iii) Софтуер

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи (продължение)

(iv) Последващи разходи

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

(v) Амортизация

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

Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

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

(д) Материални запаси

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

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

(е) Обезценка на активи

(i) Финансови активи

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

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка на активи (продължение)

(i) Финансови активи (продължение)

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

(ii) Нефинансови активи

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

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

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Планове за дефинирани доходи

(i) Дългосрочни доходи на персонала

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

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

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

(ii) Други дългосрочни доходи на персонала

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

(iii) Краткосрочни доходи на персонала

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Провизии

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

Провизия за съдебни задължения

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

(и) Приходи

Продадени стоки и извършени услуги

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

(й) Финансови приходи и разходи

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Финансови приходи и разходи (продължение)

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използува метода на ефективния лихвен процент.
Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

(к) Данък върху печалбата

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

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

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

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

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

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

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

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

Ревизиран МСС 23 – "*Разходи по заеми*" премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизираният МСС 23 става задължителен за финансовия отчет на Дружеството за 2009 г. , но няма да предизвика промяна в счетоводната политика на Дружеството.

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

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

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

35 подобрения към общо 24 МСФО и МСС (2008)

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

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

4. Управление на финансовия риск

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация относно експозицията на дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките, и процеси в дружеството по оценяване и управление на риска, и управлението на капитала. По-нататък количествени оповестявания са включени в този индивидуален годишен финансов отчет.

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

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

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

Кредитен риск

Кредитния риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитния риск произтича от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти .

(i) Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така зависи от риск от неплащане присъщ за В и К сектора. Дружеството предоставя монополни В и К услуги на територията на Столична Община, като към 31 декември 2008г. активните клиенти на Дружеството са 539,705 (2007 г. – 519,476). Съгласно анализите на Дружеството, предоставените В и К услуги са с ниска ценова еластичност. Цените на предоставените услуги се регулират от Държавната Комисия по енергийно и водно регулиране. Дружеството не изисква гаранции от клиентите си във връзка с предоставените услуги.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск

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

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

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

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

Пазарен риск

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

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

Дружеството управлява лихвения риск, като през 2008 г. е сключило договори за swap транзакции, чрез които хеджира рисковата си експозиция от промяна в шестмесечния Euribor .

Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да се подържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на клиенти, кредитори и на пазара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Съвета на директорите е да подържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. През 2008 г. възвращаемостта на капитала е 57.09% (2007 г.: 6.88%).

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

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

5. Приходи

В хиляди лева	2008	2007
Приходи от доставка на вода	63,327	54,000
Приходи от отвеждане на отпадни води	9,056	8,298
Приходи от пречистване на вода	15,210	13,708
Приходи от лихви върху просрочени задължения на клиенти	4,044	2,780
Приходи от продажба на услуги	3,059	1,861
Фактурирани приходи на клиенти, които подлежат на превеждане за погасяване заем съгласно финансов меморандум ИСПА	(516)	(347)
	94,180	80,300

Съгласно Споразумение от 22 юни 2007г. между Софийска Вода АД и Столична Община, и във връзка с Финансов меморандум ИСПА 2000 BG 16 P PE 001, подписан между Европейската Комисия и Република България, Дружеството се задължава да включи в цената на услугата водоснабдяване, канализация и пречистване на отпадни води, необходимите годишни средства за погасяване на заем по финансовия меморандум, който ще бъде получен от Европейска Инвестиционна Банка (ЕИБ), в размер на 15% от стойността на проекта, които ще възлизат на обща стойност 8,775 хил.евро. Бенефициент по заема от Европейска Инвестиционна Банка е Столична община. Софийска Вода АД е задължена да събира определените годишни средства за погасяване на заема, които са определени като част от цената на предоставяните от дружеството услуги. Държавната Комисия за Енергийно и Водно Регулиране е одобрила включването на необходимите средства за погасяване на заема в цената за предоставените В и К услуги. През 2008г. фактурираните приходи, които следва да бъдат преведени за погасяване на заема към ЕИБ са в размер на 516 хил. лева (2007: 347 хил.лева).

Събраните суми от клиенти на дружеството следва да бъдат превеждани на Министерство на околната среда и водите (МОСВ) по специална банкова сметка за обслужване на кредита. Към дата на одобрение за издаване на настоящия индивидуален финансов отчет заемът от Европейска Инвестиционна Банка не е получен и такава специална сметка също не е открита.

6. Други приходи

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

7. Разходи за материали

В хиляди лева	2008	2007
Електрическа енергия	2,737	2,209
Горива и смазочни материали	2,209	2,043
Вода за технически нужди	1,478	1,369
Химикали	973	941
Други	2,001	1,667
	9,398	8,229

8. Разходи за външни услуги

В хиляди лева	**2008**	**2007**
Годишна такса – вода и канализация	4,913	5,063
Ремонти и поддръжка на имоти,машини, съоръжения и оборудване	4,019	3,459
Застраховки	1,044	1,034
Наеми	1,193	1,062
Други разходи за външни услуги	13,145	11,678
	24,314	22,296

Други разходи за външни услуги включват следните разходи:

Охрана	4,522	3,167
Отчитане на водомери	1,097	1,647
Куриерски услуги	755	568
Печатарски услуги	676	608
Технически услуги	1,417	1,188
Консултантски услуги	535	759
Разходи за асфалтиране	588	513
Такса ДКЕВР	477	473
Разходи за обезпаразитяване	24	204
Разходи за телефон	410	449
Годишни такси за софтуерни лицензи	382	405
Разходи за нает транспорт	267	192
Други	1,995	1,505
	13,145	11,678

9. Разходи за персонала

В хиляди лева	**2008**	**2007**
Заплати и възнаграждения	10,578	9,244
Пенсионни и здравни осигуровки	2,001	1,859
Социални разходи	77	562
Разходи за допълнително пенсионно осигуряване	218	198
Разходи за ваучери	1,237	800
Обезщетения при пенсиониране	303	204
	14,414	12,867

Разходите за заплати включват начисление за неизползвани платени годишни отпуски в размер на 514 хил. лева (2007: 416 хил. лева). Пенсионните и здравни осигуровки включват и провизии за социално и здравно осигуряване върху неизползвани платени годишни отпуски в размер на 91 хил. лева (2007: 106 хил. лева). В сумата на разходите за обезщетения при пенсиониране е включена изцяло признатата актюерска загуба, формирана при определяне на настоящата стойност на задължението за пенсиониране на наети лица (виж бележка 25) в съответствие с възможността дадена в т. 95 на МСС 19 *"Доходи на наети лица"*.

10. Други разходи за дейността

В хиляди лева	2008	2007
Обезценка на вземания	6,055	5,395
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност	260	519
Еднократни данъци	180	191
Брак на имоти, машини, съоръжения и оборудване	47	89
Разходи за провизии	2,540	251
Други	1,284	16
	10,366	6,461

11. Финансови приходи и разходи

В хиляди лева	2008	2007
Приходи от лихви	237	159
Ефекти от дисконтиране на гаранции	82	97
Приходи от лихви от SWAP транзакции	214	-
Преоценка на дериватив	-	12
Приходи от курсови разлики, (нетно)	285	216
Финансови приходи	818	484
Разходи за лихви по договор за заем „А", отчитани по ефективен лихвен процент	(3,988)	(4,766)
Разходи за лихви по договор за заем „Б" , отчитани по ефективен лихвен процент	(3,195)	(10,950)
Разходи за лихви по договор за заем „В", отчитани по ефективен лихвен процент	(59)	-
Разходи лихви по договори за финансов лизинг	(131)	(86)
Разходи за лихви по задължения за обезщетения за пенсиониране	(44)	(27)
Ефект от дисконтиране на гаранции	(35)	(41)
Лихви по данъчно ревизионен акт	-	(1,837)
Други финансови разходи	(767)	(626)
Финансови разходи	(8,219)	(18,333)
Финансови разходи (нетно)	(7,401)	(17,849)

12. Разходи за данъци

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

Обяснение на ефективната данъчна ставка *В хиляди лева*		2008		2007
Печалба преди данъци		16,913		2,379
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10.00%	1,691	10.00%	238
Непризнати разходи за данъчни цели	0.24%	41	9.79%	233
Ефект от слаба капитализация		-	(0.46%)	(11)
Ефекти от данък върху временни разлики	(7.24%)	(1,225)	38.97%	927
Нетно данъчен разход/(приход)	3.00%	507	58.30%	1,387

През 2008 година дружеството начислява във финансовите си отчети отсрочени данъци, нетният ефект от които е актив по отсрочен данък в размер на 2,502 хил.лева, от който 2,279 хил.лева са с ефект в отчета за доходите, 232 хил.лева са с ефект в отчета в собствения капитал (виж също бележка 20). Отсрочени данъци са начислени за първи път през 2008 година, предвид събития създаващи увереност че дружеството ще осъществява дейността си при нормални условия и ще реализира печалби в близко бъдеще, срещу които актива по отсрочен данък ще бъде реализиран.

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Подобрения по водопроводната мрежа	Подобрения на наети активи	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2007	1,269	17,572	6,427	59,443	16,873	26,476	128,060
Придобити активи	-	1,095	226	-	-	14,169	15,490
Отписани активи	-	(341)	(28)	-	-	-	(369)
Трансфери	-	1,470	-	8,115	2,636	(12,221)	-
Баланс към 31 декември 2007	1,269	19,796	6,625	67,558	19,509	28,424	143,181
Баланс към 1 януари 2008	1,269	19,796	6,625	67,558	19,509	28,424	143,181
Придобити активи	-	2,078	2,319	-	-	20,749	25,146
Отписани активи	(2)	(394)	(414)	-	-	-	(810)
Трансфери	-	1,619	-	15,327	1,296	(18,242)	-
Баланс към 31 декември 2008	1,267	23,099	8,530	82,885	20,805	30,931	167,517
Амортизация							
Амортизация към 1 януари 2007	(188)	(6,283)	(1,968)	(8,933)	(6,508)	-	(23,880)
Амортизация за годината	(43)	(1,714)	(1,635)	(2,838)	(1,846)	-	(8,076)
Отписани активи	-	320	12	-	-	-	332
Баланс към 31 декември 2007	(231)	(7,677)	(3,591)	(11,771)	(8,354)	-	(31,624)
Амортизация към 1 януари 2008	(231)	(7,677)	(3,591)	(11,771)	(8,354)	-	(31,624)
Амортизация за годината	(43)	(1,925)	(885)	(3,365)	(2,008)	-	(8,226)
Отписани активи	-	351	383	-		-	734
Баланс към 31 декември 2008	(274)	(9,251)	(4,093)	(15,136)	(10,362)	-	(39,116)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2007	1,081	11,289	4,459	50,510	10,365	26,476	104,180
Към 31 декември 2007	1,038	12,119	3,034	55,787	11,155	28,424	111,557
Към 1 януари 2008	1,038	12,119	3,034	55,787	11,155	28,424	111,557
Към 31 декември 2008	993	13,848	4,437	67,749	10,443	30,931	128,401

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

Придобити активи

През 2008 г. са придобити активи на стойност 25,146 хил.лева (2007 г.: 15,490 хил. лева). От тях с най-значима стойност са активи на стойност 19 635 хил. лева, които са представени по-долу: (2007 г.: 11,883 хил. лева):

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

Имоти, машини, съоръжения и оборудване в процес на изграждане

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

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

Активи, заложени като обезпечение

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

В полза на лизингодателя по договори за финансов лизинг е учреден особен залог на транспортни средства – предмет на договорите (моторни превозни средства и строителни машини) с балансова стойност 1,137 хил. лева (2007: 1,416 хил. лева).

14. Нематериални активи

В хиляди лева	Положителна репутация	Разходи за развитие	Софтуер	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2007	7,393	18,649	13,310	39,352
Придобити активи	-	2,250	134	2,384
Баланс към 31 декември 2007	7,393	20,899	13,444	41,736
Баланс към 1 януари 2008	7,393	20,899	13,444	41,736
Придобити активи	-	-	86	86
Баланс към 31 декември 2008	7,393	20,899	13,530	41,822
Амортизация				
Баланс към 1 януари 2007	-	(12,043)	(5,228)	(17,271)
Амортизация за годината	-	(2,992)	(1,335)	(4,327)
Баланс към 31 декември 2007	-	(15,035)	(6,563)	(21,598)
Баланс към 1 януари 2008	-	(15,035)	(6,563)	(21,598)
Амортизация за годината	-	(3,123)	(1,347)	(4,470)
Баланс към 31 декември 2008	-	(18,158)	(7,910)	(26,068)
Балансова стойност				
Към 1 януари 2007	7,393	6,606	8,082	22,081
Към 31 декември 2007	7,393	5,864	6,881	20,138
Към 1 януари 2008	7,393	5,864	6,881	20,138
Към 31 декември 2008	7,393	2,741	5,620	15,754

Придобити активи

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

15. Материални запаси

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

Материали, заложени като обезпечения

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

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бел.	2008	2007
Търговски и други вземания		53,570	60,483
Обезценка на вземания		(27,640)	(33,649)
Вземания от свързани лица	28	118	83
Предплащания за текущи активи		3,721	1,600
Данъци за възстановяване		2	812
Съдебни вземания		1,686	1,219
Обезценка на съдебни вземания		(1,602)	(1,158)
Други вземания		778	156
		30,633	29,546

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

Вземания, заложени като обезпечения:

По обезпечен банков кредит "А", Дружеството е заложило всички свои приходи от продажби, платими в бъдеще, по която и да е сметка в местна валута, търговски вземания от общ характер, срещу която и да е страна и вземания от застраховки, свързани, с което и да е вземане по сметка.
По силата на договор за залог учреден от Дружеството по договор за кредит "В" са заложени настоящи и бъдещи вземания на Дружеството на стойност минумум 200 хил. евро.

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

Предплатените разходи включват:

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

17. Пари и парични еквиваленти

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

Парични наличности по банкови сметки, заложени като обезпечения:

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

17. Пари и парични еквиваленти (продължение)

Експозицията на дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 23.

18. Акционерен капитал и резерви

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

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

- Юнайтед Ютилитис (София) Б.В. – 6,850,000 обикновени поименни акции (77,1%);
- Водоснабдяване и канализация АД - 2,034,435 обикновени поименни акции (22,9%).

Със заложно джиро от 19 декември 2000 г. в полза на банка по обезпечен банков заем А са заложени 6,850,000 обикновени поименни акции, което е вписано в книгата на поименните акционери, на основание договор за залог на акции.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават, на общите събрания на Дружеството. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи на Дружеството.

Законови резерви

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

19. Лихвени заеми и кредити

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

В хиляди лева	**Бел.**	**2008**	**2007**
Дългосрочни задължения			
Номинална стойност на заемите		118,175	110,517
Амортизация		(1,754)	392
Амортизирана стойност на заема		116,421	110,909
Задължения по финансов лизинг		1,030	589
		117,451	111,498
Краткосрочни задължения			
Номинална стойност на заемите		4,369	13,365
Амортизация		372	143
Амортизирана стойност на заема		4,741	13,508
Задължения по финансов лизинг		652	320
		5,393	13,828

19. Лихвени заеми и кредити (продължение)

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

Условия и погасителен план

Съгласно договора за заем с ЕБВР дружеството има задължение да поддържа годишно съотношение за обслужване на заема от 1.3:1. Съотношението следва да показва, че към всеки период на изчисление (31 декември) съотношението на свободните парични средства за 12 месечния период, предшестващ периода на изчисление, отнесени към задълженията за плащане на лихви и главници дължими през този период са 1.3:1.

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

На 19 май 2008 г. е подписано споразумение за промяна на лихвения процент по подчиненият заем (Заем Б) от шестмесечен Юрибор с надбавка 13% на шестмесечен Юрибор с надбавка 5.9%. Промяната влиза в сила за периода от 01 януари 2007г. Ефекта на намалението за 2007 г. е в размер на 4,456 хил.лева е отразен в 2008 г.

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

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

20. Активи и пасиви по отсрочени данъци

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

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

20. Активи и пасиви по отсрочени данъци (продължение)

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

В хиляди лева	Салдо на 1 януари 2008	Признати в отчета за доходите	Признати в капитала	Салдо на 31 декември 2008
Машини, съоръжения и оборудване	-	(1,840)	-	(1,840)
Материални запаси	-	97	-	97
Търговски вземания	-	2,857	-	2,857
Провизии	-	254	-	254
Задължения за неползван годишен платен отпуск	-	94	-	94
Дългосрочни доходи на персонала	-	75	-	75
Краткосрочни доходи на персонала	-	91	-	91
Хеджиращи инструменти	-	-	232	232
Търговски задължения	-	642	-	642
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	-	2,270	232	2,502

При определяне на текущия и отсрочните данъци, Дружеството е възприело за счетоводна база, базата описана в значими счетоводни политики (бележка 3 (k)). Отсроченият данък за 2008 година е изчислен на база приложимите за Дружеството данъчни ставки, които представляват законово определената ставка за 2009 година корпоративен данък върху печалбата, който е в размер на 10%.

21. Търговски и други задължения

В хиляди лева	2008	2007
Търговски задължения	6,577	3,720
Задължения към персонала	2,473	2,097
Задължения за социални осигуровки	691	525
Задължение за такса водоползване	404	4,103
Други задължения и начисления	12,155	5,575
	22,300	16,020

Други задължения и начисления включват:

В хиляди лева	2008	2007
Поддръжка на ВиК мрежата	2,542	2,400
Охрана	109	336
Гаранции	1,578	997
Застраховки	538	830
ИСПА	863	347
Отчитане на водомери	160	-
Получен аванс по договор за покупка на намалени емисии парникови газове	4,922	-
Други	1,443	665
	12,155	5,575

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

22. Провизии

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

Изменението на провизиите през годината е представено по-долу:

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

23. Задължения за данъци

В хиляди лева	2008	2007
Задължения за корпоративен данък	893	1,387
Други данъчни задължения	184	453
	1,077	1,840

24. Финансови инструменти

Кредитен риск

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

В хиляди лева	Балансова стойност 31 декември 2008	Балансова стойност 31 декември 2007
Търговски и други вземания	26,132	26,978
Пари и парични еквиваленти	11,070	9,045
Отпуснати заеми на свързано лице	50	100
Деривати	-	60
	37,252	36,183

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

В хиляди лева	Отчетна стойност 31 декември 2008	Отчетна стойност 31 декември 2007
Бюджетни организации	561	492
Юридически лица	5,258	6,229
Население	40,283	42,789
Други клиенти	7,586	11,056
	53,688	60,566

24. Финансови инструменти (продължение)

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

В хиляди лева	2008 Отчетна стойност	2008 Обезценка	2007 Отчетна стойност	2007 Обезценка
С ненастъпил падеж	12,521	-	12,264	-
Просрочени до 30 дена	3,524	(176)	2,971	(149)
Просрочени от 31-120 дена	6,010	(702)	5,673	(356)
Просрочени от 121-210 дена	3,979	(1,439)	3,830	(685)
Просрочени от 211-270 дена	2,245	(1,571)	2,088	(1,043)
Просрочени от 271-360 дена	2,997	(2,942)	3,008	(2,857)
Просрочени над 1 година	22,412	(20,810)	30,732	(28,559)
	53,688	(27,640)	60,566	(33,649)

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

В хиляди лева	2008	2007
Салдо в началото на периода	(34,808)	(29,917)
Начислено през периода	(6,055)	(5,395)
Сторнирани	-	504
Отписани	11,621	-
Салдо в края на периода	(29,242)	(34,808)

Ликвиден риск

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

31 декември 2008 г.

В хиляди лева	Балансова стойност	Договорени парични потоци	1 година или по-малко	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Заем „А" (1.75% плюс Евролибор)	48,123	(90,712)	11,907	5,995	(41,892)	(66,722)
Заем „Б" (5.95% плюс Евролибор)	71,483	(122,352)	(8,774)	(16,173)	(58,822)	(38,583)
Заем „В" (2.5% плюс Евролибор)	1,556	(1,790)	(391)	(715)	(684)	-
Задължения към свързани лица	9,754	(9,754)	(9,754)	-	-	-
Търговски и други задължения	19,136	(19,136)	(19,136)	-	-	-
	150,052	(243,744)	(26,148)	(10,893)	(101,398)	(105,305)
Недеривативни финансови задължения						
Хеджиращи лихвения риск договори за SWAP	2,323	(2,323)	(2,323)	-	-	-
	2,323	(2,323)	(2,323)	-	-	-