

20. Лихвени заеми и кредити

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

В хиляди лева	2011	2010
Потекущи 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
	143,570	136,526
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
	9,528	9,652

Съгласно договор за заем «А» 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 (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. Дружеството 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 пояснителен 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
				154,677	153,098	148,324	146,178

20. Лихвени заеми и кредити (продължение)

*считано от април 2011 г. 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:

	Бъдещи минимални лизингови платания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови платания	Бъдещи минимални лизингови платания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови платания
В хиляди лева	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:

	Активи 2011	Пасиви 2011	Нето 2011	Активи 2010	Пасиви 2010	Нето 2010
В хиляди лева						
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 използван годишен платен отпуск	40	-	40	46	-	46
Дългосрочни доходи на персонала	45	-	45	96	-	96
Краткосрочни доходи на персонала	197	-	197	156	-	156
Хеджирани 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, Дружеството е възприело за счетоводна база, базата описана в значими счетоводни политики (бележка 3). Отсроченият данък за 2011 година е изчислен на база приложимите за Дружеството 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 друг всобщателен доход	Баланс на 31 декември 2010	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всобщателен доход	Баланс на 31 декември 2011
Машини, съоръжения и оборудване	(1,698)	282	-	(1,416)	328	-	(1,088)
Материални запаси	99	15	-	114	10	-	124
Търговски вексела	3,448	807	-	4,255	246	-	4,501
Провизии	74	197	-	271	19	-	290
Задължения за използван годишен платен отпуск	108	(62)	-	46	(6)	-	40
Дългосрочни доходи на персонала	92	4	-	96	(51)	-	45
Краткосрочни доходи на персонала	130	26	-	156	41	-	197
Хеджирани инструменти	740	-	120	860	-	(177)	683
Финансиране от ЕВВР	-	28	-	28	1	-	29
Търговски задължения	477	(106)	-	371	233	-	604
Активи(пасиви) по отсрочени данъци	3,470	1,191	120	4,781	821	(177)	5,425

22. Търговски и други задължения

В хиляди лева	2011	2010
Търговски задължения	20,359	29,605
Гаранции	1,415	1,962
Задължения към персонала	3,602	3,163
Застраховки	597	587
Общо търговски задължения	<u>25,973</u>	<u>35,317</u>
Задължения за социални осигуровки	416	387
Търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община	8,412	7,875
Задължение за такса водоизползване	4,656	4,813
Други задължения и начисления	<u>5,382</u>	<u>5,794</u>
	<u>18,866</u>	<u>18,869</u>
Общо търговски и други задължения	<u>44,839</u>	<u>54,186</u>
в т.ч. неизплатени	7,115	6,440
в т.ч. текущи	37,724	47,746
Други задължения и начисления включват:		
В хиляди лева	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>1,281</u>
	<u>5,382</u>	<u>5,794</u>

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

23. Провизии

В хиляди лева	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>

23. Провизии (продължение)

Провизия за съдебни задължения

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

Провизията са съдебни претенции от облигационен характер – обезщетение на твърдени вреди вследствие на аварии от активи, експлоатирани от дружеството, 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 дружеството на пазара. С последната посочена група, както и с част от исковете за репарирание на ярди, 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:

В хилйди лева	Баланс на 1 януари 2011	Начислени провизии през годината	Използвани провизии през годината	Сторпирани 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 твем на помпения за хидрофори	554	-	(554)	-	-	-
	2,695	1,117	(627)	(663)	-	2,522

24. Задължения за данъци

В хилйди лева	2011	2010
Задължения за корпоративен данък	781	1,036
Други данъчни задължения	119	115
	900	1,151

25. Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

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

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

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

Общи положения за управление на риска

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

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, 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 Дружеството. Дружеството, 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 Дружеството 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 Дружеството. Комитетът на Дружеството 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

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания от клиенти 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:

В хиляди лева	Бел.	Балансова стойност 31 декември 2011	Балансова стойност 31 декември 2010
Търговски и други вземания	17	30,942	30,217
Вземания от свързани лица	17	19	26
Пари и парични еквиваленти	18	18,791	17,817
		<u>49,752</u>	<u>48,060</u>

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. Дружеството предоставя монополи В и К услуги на територията на Столична Община, като към 31 декември 2011г. активните клиенти на Дружеството са 570,403 (2010 г. – 562,035). 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, но разработва и прилага политика за увеличаване събираемостта на вземанията. През 2011 г. политиката беше преразгледана и вътрешният скип беше увеличен с пет души. В допълнение Дружеството използва и външни колекторски агенции с цел възползване от специализиран опит и най-добри практики, както и от най-съвременното софтуерно осигуряване. Усилията на Дружеството са насочени към търсене на активен контакт, проследяване на резултатите и поддържане на база данни с история на контактите с клиентите и други оперативни статистики.

С оглед кредитния риск може да се каже, че възможностите на Дружеството да влияе пряко върху поведението на своите клиенти са ограничени предвид нормативната база и усложнеността при преключване 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 31 декември	Обезценка 2011	Балансова стойност 31 декември	Отчетна стойност 31 декември	Обезценка 2010	Балансова стойност 31 декември
	2011	2011	2011	2010	2010	2010
Бюджетни организации	1,629	(170)	1,459	1,136	(148)	988
Юридически лица	10,156	(3,950)	6,206	9,175	(3,885)	5,290
Население	63,079	(40,886)	22,193	60,828	(38,521)	22,307
Други клиенти	1,084	-	1,084	1,632	-	1,632
Свързани лица	19	-	19	26	-	26
	<u>75,967</u>	<u>(45,006)</u>	<u>30,961</u>	<u>72,797</u>	<u>(42,554)</u>	<u>30,243</u>

Времовата структура на търговските вземания на Дружеството към датата на отчета за финансово състояние е:

В хиляди лева	2011 Отчетна стойност	2011 Обезценка	2010 Отчетна стойност	2010 Обезценка
С неплатения падеж	18,183	(208)	16,825	-
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	<u>34,033</u>	<u>(34,033)</u>	<u>31,961</u>	<u>(31,961)</u>
	<u>75,967</u>	<u>(45,006)</u>	<u>72,797</u>	<u>(42,554)</u>

25. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към кредитен риск (продължение)

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

В хиляди лева	Бел.	2011	2010
Салдо в началото на периода		(42,554)	(35,968)
Начислено през периода	11	(5,663)	(9,387)
Отписани		3,211	2,801
Салдо в края на периода		(45,006)	(42,554)

Качеството на търговски и други вземания се оценява на база на кредитна политика, изготвена от Комитета по управление на риска и прилага на дружеството. Ръководството на дружеството 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 2011г. Дружеството въвежда обезценка и на непросрочени търговски вземания за конкретни групи клиенти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството 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 Дружеството.

При управлението на дейността усилията на Дружеството са насочени от една страна към запитаване съгласно регулаторната рамка в България за необходимите приходи посредством цените на услугите, които правят възможни постигането на заложените в текущия Бизнес план на Дружеството цели, нива на услуги и инвестиционни ангажменти, 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 Дружеството търси баланс между оптимизиране на цикъла на оборотния капитал и осигуряването на адекватни условия на работа за поддържането на надеждни партньорски взаимоотношения.

Обикновено Дружеството 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. Дружеството не поддържа кредитни линии или овъдрафти.

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 договорни 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
Нелеривативни финансови задължения						
Заем „А“ (1.35%* плюс 6 месечен EURIBOR)	80,103	(93,978)	(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	(676)	(454)	(222)	1	-
Задължения към свързани лица	1,602	(1,602)	(1,602)	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	1,324	(1,461)	(633)	(515)	(313)	-
Търговски задължения	25,973	(25,973)	(25,973)	-	-	-
	180,673	(212,653)	(45,745)	(68,898)	(59,093)	(38,915)
Деривативни финансови задължения						
Хеджиращи лихвения риск договори за свуп	7,411	(5,694)	(2,938)	(2,756)	-	-
	7,411	(5,694)	(2,938)	(2,756)	-	-

*считамо 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.

Брунтите 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, Дружеството 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 - Дружеството може да изпадне в неиспълнение и неисплатената част от заема да стане предсрочно изискуема от кредитора. Лихвените плащания по заема 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.

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	35,317	(35,317)	(35,317)	-	-	-
	182,289	(220,570)	(37,807)	(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 Дружеството 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

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заети 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 дружеството към валутен риск е минимална.

• Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството 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 швейцарски долари	в хиляди евро	в хиляди британски лири	в хиляди швейцарски 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

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 всеобхватния доход	Отчет за всеобхватния доход
	31 декември 2011 (109)	31 декември 2010 (104)
USD		
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

Дружеството е възприело политиката, посредством която одобрените от водния регулатор цени 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 Дружеството 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	18,754	17,770
Финансови пасиви	(7,779)	(8,887)
	<u>10,975</u>	<u>8,883</u>
Инструменти с плаващ лихвен процент		
Финансови активи	30,961	30,217
Финансови пасиви	(152,730)	(145,890)
	<u>(121,769)</u>	<u>(115,673)</u>

инструменти (лихвени договорите за суап трансакциите до датата на отчета за финансово състояние не представлява печалби или загуби).

Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

* Анализ на чувствителността спрямо справедливата стойност на инструменти с фиксирана лихва
Дружеството не е осчетоводявало финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност, отчитана през печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход. Дружеството е страна по финансови инструменти (лихвени суалове) 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 (намаля) 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 (нето)	(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 (нето)	(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 възвращаемостта на капитала, както и широтата 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-високата 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 Дружеството. Дружеството не е предмет на наложени откъм капиталови изисквания.

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

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

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	Засми и вземания	Балансова стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	17	-	30,942	30,942	30,942
Вземания от свързани лица	17	-	19	19	19
Пари и парични еквиваленти	18	-	18,791	18,791	18,791
			49,752	49,752	49,752
Заем от свързани лица	30	-	(71,019)	(71,019)	(71,019)
Заем „А“	20	-	(80,103)	(80,103)	(80,103)
Заем „Б“	20	-	(652)	(652)	(652)
Търговски и други задължения	22	-	(25,973)	(25,973)	(25,973)
Задължения към свързани лица	30	-	(1,602)	(1,602)	(1,602)
Задължения по финансов лизинг	20	-	(1,324)	(1,324)	(1,421)
Хеджиращ финансов инструмент		(7,411)	-	(7,411)	(7,411)
		(7,411)	(180,673)	(188,084)	(188,181)

Дружеството 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. Дружеството фиксира експозицията си към шест месечния EURIBOR по гореописаните заеми, като по банков заем „А“ с 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.). Двамата договора са за пет годишен период.

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
Вземания от свързани лица	17	-	26	26
Пари и парични еквиваленти	18	-	17,817	17,817
		-	48,060	48,060
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	-	(36,039)	(36,039)
Задължения към свързани лица	30	-	(794)	(794)
Задължения по финансов лизинг	20	-	(1,739)	(1,886)
Хеджиращ финансов инструмент	(9,321)	-	(9,321)	(9,321)
	(9,321)	(183,011)	(192,332)	(192,479)

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%

Верархия на справедливите стойности

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

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

В хиляди лева

31 декември 2011

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Общо активни	-	-	-	-
Лихвени суопове използвани за хеджиране	-	(7,411)	-	(7,411)
Общо пасиви	-	(7,411)	-	(7,411)

31 декември 2010

Общо активни

Лихвени суопове използвани за хеджиране

Общо пасиви

	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	(9,321)	-	(9,321)
	-	(9,321)	-	(9,321)

26. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Неотменните вземания по оперативен лизинг са дадени както следва:

В хиляди лева	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

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

В хиляди лева	2011	2010
По-малко от една година	33	71
Между една и пет години	1	71
Повече от пет години	-	-
	<u>34</u>	<u>142</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.

В хиляди лева	2011	2010
Настояща стойност на задължението към 1 януари	955	922
Разход за лихви	47	54
Разход за текущ стаж	103	117
Актуерна загуба	19	112
Ефект от извършено реструктуриране на Дружеството	-	-
Изплатени обезщетения на пенсионирани лица	<u>(299)</u>	<u>(250)</u>
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.:

краткосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране	825	955
дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране	372	183
	453	772

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, 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

28. Условни задължения

(а) Банкови гаранции и записи на заповед

На 16.11.2011г. е издадена банкова гаранция No.02502-1063911PFE, 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 Дружеството по отстраняване на възникнали дефекти и повреди в участващите 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. Промената 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 привилегирован потребител под условие No. 5012/2007г. между „Софийска вода“ АД и НЕК АД, дружеството 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 Министеръта 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, концесияният 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 подава 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.

28. Услови за изпълнение

(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 Дружеството 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:

В хиляди лева	2009 г.	2010 г.	2011 г.	Общо
За доставяне на питейна вода	(11.4)	(28.5)	(30)	(70.0)
За отвеждане на отпадни води	(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.

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

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

Тази постановка от Концесияния договор се променя във Второ допълнително споразумение към Концесияния договор, сключено на 19 януари 2009 год. Съгласно Второто допълнително споразумение към Концесияния договор, основание за прекратяване, може да бъде непълнението 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 цели 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:

В хиляди лева	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 дружеството 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:

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

Инвестиционната програма на „Софийска Вода“ АД е изготвена в зависимост от техническите параметри, заложили в бизнес плана - прогнозното ниво на потребление, програмата за намаляване на загубите, необходимостта от основен ремонт и реконструкции на водопроводни мрежи, изграждане на нови водопроводни отклонения, с оглед постигане на дългосрочните нива на показателите за качество на водоснабдителните и канализационните услуги. Изпълнението на инвестиционната програма ще се финансира със средства от банкови заеми, финансиране по програма ИСПА и собствени средства.

Извършването на инвестициите, така като се упоменати по-горе е обвързано с цените на услугите, осъществявани от дружеството. В бизнес плана, който е утвърден от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране е предвидено нарастване на цената за услугата водоснабдяване за периода 2010-2013 г с по 10% на година, а нарастването на цените за услугите отвеждане и пречистване на отпадъчни води - с по 15% на година или средно с около 11,5% годишно увеличение на комплексната цена. Единствено при определяне на ценки, съответстващи на гореспоменатото нарастване през периода, Софийска Вода АД ще може да извърши планираните инвестиции в целия им размер. Считано от 01 февруари 2011 г. е утвърдено увеличението на комплексната цена в размер на 9.4%. По независещи от дружеството 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

29. Ангажменти 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 увеличаване на цените на услугите за 2012 г., което въпреки преизпълнението в размера на отчетените инвестиции за 2011г. пряко 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

Дружеството има отношение на свързано лице с Дружеството-майка - „Веолна 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 Дружеството е „Веолна Вода“ СА.

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2011 г.

Свързани лица В хиляди лева	Свързаност	Транзакции през годината	Сaldo към 31 декември 2011 г.	
			Вземания	Задължения
„Веолна Вода (София) БВ“	Притежава 77,10% от капитала на „Софийска Вода“ АД	Предоставен заем		71,019
		-		зadължение по
		Начислена лихва		получен заем по
		5,464		амортизирана
		Други		стойност
				44
				други търговски
				задължения
„Веолна Вода“ С.А.	„Веолна Вода (София) БВ“	Предоставени технически услуги		1,496
		1,496		
„Уотър Индъстри Съпорт енд Екопейшън“ АД	Софийска Вода АД притежава 100% от Дружеството	Приходи по предоставени услуги от Софийска вода АД		
		5		
		Проектантски услуги, предоставени на Софийска вода АД		
		374		62
		Префактурирани разходи на Софийска Вода АД		
		249		
		Приходи от наем, т		
		51	14	
		Приходи от предоставени административни услуги		
		12	5	
„Водоснабдяване и канализация“ ЕАД	Притежава 22,90% от капитала на „Софийска Вода“ АД	Насм		
		8		
		Общо:	19	72,621

30. Свързани лица (продължение)

През 2010 г. Дружеството има отношения 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	Сaldo към 31 декември 2010 г.	
			Вземания	Задължения
„Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ“	Притежава 77,10% от капитала на "Софийска Вода" АД	Предоставен заем		70,859
		-		зadължение по
		Начислена лихва		получен заем по
		5,087		амортизирана
		Други		стойност
				44
				други търговски
				задължения
„Веола Вода" С.А.	„Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ	Предоставени технически услуги		669
		669		80
"Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън" АД	Софийска Вода АД притежава 100% от Дружеството	Постъпления по предоставен заем от Софийска вода АД		13
		Проектантски услуги, предоставени на Софийска вода АД		407
		Префактурирани разходи на Софийска Вода АД		219
		Инвеститорски контрол предоставен на Софийска вода АД	19	33
			7	
		Приходи от наем		57
		Приходи от административни услуги		18
		Наем	-	1
		16		
		Общо:	26	71,653

30. Свързани лица (продължение)

Транзакции с директори и служители с контролни функции

Дружеството също така има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции. Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала и в разходи за външни услуги както следва:

В хиляди лева	2011	2010
Възнаграждения на Съвета на Директорите	50	72
	50	72

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 с 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 повече 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 удостоверява 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.

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 бележка 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.

Считаемо от 15 Договорна година до края на срока "Софийска Вода" АД следва да внесе 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 324 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 44.0 млн.лв. (в сравнение с 30 млн.лв. за 2010 г.).

Приходите за 2011 г. от основна дейност на Дружеството 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 увеличаване на тарифата, влязло в сила от 1 февруари 2011 г. Общите приходи на Дружеството 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 склученото на 21 септември 2007 г. споразумение между „Софийска вода“ АД и създаденият към ЕЕВР „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 предиш въведените в експлоатация в средата на 2011 г. нови съоръжения за отстраняване на азот и фосфор.

Разходите за оперативна дейност на Дружеството 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 метират посочения по-горе приход от строителство.

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

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 Дружеството, 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 със 162 хил. лв по-високи в сравнение с отчетените през 2010г, което основно се дължи на ефекта от дисконтиране на гаранциите, както и от ефекта в нетните приходи от курсови разлики, възлизащи на отрицателна сума през 2010 г.

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

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Политиката на Дружеството по отношение на финансовия риск, както и експозицията му по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск са подробно оповестени в белажките към Финансовия отчет за 2011 г.

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

С договори за SWAP на 12.11.2008 г. Дружеството сключи две трансакции 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 полчиения заем на 3.650% за срок от 5 години.

За отразяването на двата договора във финансовите отчети се прилага хедж осчетоводяване. След тяхната обезщетява 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 Дружеството са оповестени в бележка 32 към индивидуалния 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 Дружеството. 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 водоснабдяването всеки вторник през лятен сезон в кв. Симеоново.

Връзки с клиентите

Десктопният 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 увеличени брой на началните 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 Дружеството. 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 Дружеството, 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 Дружеството, така и за доброто обслужване като цяло. През 2011 г. призовани в изправност са 11 001 призовани 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 приходящ 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 подмената им.

Отчитане на водомерите

През 2011 г. е използван моделът на отчитане от предходни години – отчитане на индивидуалните водомери и приходящите водомери в жилищните блокове на всеки три месеца, а на приходящите измервателни уреди на търговски и административни клиенти – всеки месец. Клиентите получават информация за периода на посещение на проверителите от съобщения, разпечени на видно място в етажната собственост, от центровете за обслужване на клиенти, Интернет сайта на Дружеството 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. Успешността 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, успешността е 95.50% спрямо 93.96% за предходната година. Успешността при отчитане на приходящи 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 Дружеството 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, разговори по телефон, посещения на адрес, както и кампании свързани с претърсване 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 рекламни дейности 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 водозточници за нитейно 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. дружеството постига реално намаляване на използваните за водоснабдяване на концесионната област водни количества.

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

Намаляване на неотчетените водни количества

През 2011 г. е отчетено намаляване 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 литейна вода със 73,846 м³. Наблюдава се сериозно намаляване в отчитаните количества за технологични нужди (част от законната консумация) със 195,880 м³ поради по-ниската консумация на промишлени 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. дружеството успя за задължително подобрение 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 DMA зони с консуматори, 82 DMA зони със стратегически водопроводи и 50 DMA зони с резервоари. DMA зоните са обособени с 580 граници спирателни краища. Общо по мрежата са монтирани 407 измервателни устройства, свързани към системата СКАДА (наблюдение, управление, контрол и събиране на данни) и/или към системата за телеметрия.

- **DMA програма**

DMA програмата включва постоянен мониторинг на водомерните зони – граници, измерване, подобряване и оптимизиране на зоните, мониторинг и управление на измервателните устройства и данни логерите, поддържане на системата за телеметрия. Около 96% от DMA зоните са установени и се измерват. През 2011 г. са тествани 7% (13 DMA от 195) от всички DMA 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 DMA зона за коректно измерване на водни количества и пазягане.

- **Проучване на водопотреблението**

През 2011 г. „Софийска вода“ АД продължи изпълнението на проекта за проучване на водопотреблението, възобновен през 2010 г. чрез проучване профила на потребление на различни типови консуматори – големи индустриални/промишлени предприятия и различни типови жилищни сгради. В рамките на проучването се заснемат консумацията на обектите чрез данно-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 литейна 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 2682 скрити течове – реактивно, и 31 скрити течове – проактивно.

- **Изпълнение на инвестиционни проекти за подмяна на водопроводи, сградни водопроводни отклонения, спирателни краища 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 реконструкция на довеждащи водопроводи, като общата дължина на реконструкцията е 823 м. Проектите включват както литейна реконструкция, така и саниране на съществуващи участъци от довеждащите водопроводи по технологията „Релайнинг“.

През отчетния период са подменени общо 2 373 съществуващи сградни водопроводни отклонения (СВО) и са изградени 299 нови СВО, монтирани са 1570 спирателни краища, 187 пожарни хидранта, цялостно са реконструирани две помпени станции.

Монтаж и подмяна на приходни водомери

През 2011 г. са монтирани 9446 приходящи водомери. Приоритетно са монтирани водомери на блокове, ключови клиенти и обществени сгради. Монтирани са 1002 водомера на блокове с открити индивидуални парцели, 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

Доказаните 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 пречистваната 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 обслужваните резервоари, автоматизация и модернизация 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 документиране 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 Ридската 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 вътрешностранната 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 протичащи в времето процеси на корозия и формиране на биофилм;
- Застояване на водата в участъци от водоразпределителната мрежа, в резултат на ниска консумация;
- Сезонни флукутации в качеството на суровата вода от из. „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 – ЛН/09.02.2010г., валиден до 28.02.2014г.).

Лабораторен изпитвателен комплекс

Лабораторният изпитвателен комплекс (ЛИК) на „Софийска вода“ АД изпълнява плановите на Дружеството 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 е представил изключително успешно в 26 международни програми за междублабораторни 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 поток 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 7752 броя извадки за общо 142 698 броя показателя, 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 поток анализатор за определяне на фосфати, нитрати, нитрити и амониеви йони в отпадъчни, както и методи за прецизно определяне на елементи в проба 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. Дружеството постави силен фокус върху превантивните дейности по проучване на мрежата и мониториране 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 планирани спирания, 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 компактния 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 дружеството. През 2011 г. е изградена 10 984 м нова канализационна мрежа и са реконструирани 1531 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 на 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 средногодишния 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 проектия.

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 хустване 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. Дружеството 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 Дружеството, 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 предимствата 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 питейна вода – 0.8 млн. лв.
 Канализация – 14.7 млн. лв.
 Пречистване на отпадъчни води – 1.8 млн. лв.
 Сградин 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 - Чолаков"	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. „Илинци“;
- 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 Палежда IV.
- Лабораторна 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. Принципиите на устойчивото развитие са основополагащи за всеки аспект от работата на Дружеството. 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 Дружеството. Провеждането на целенасочена екологична политика е съпроводено от редица ползи: почиста 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 Дружеството. 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 Дружеството. По-ефективното управление на отпадъчните води до икономии, а по-доброто качество на водите означава по-малки експлоатационни разходи. Повишаването на информираността на софийци по въпросите на ефективното водопотребление е важен аспект от работата на Дружеството за прилагането на принципите на устойчиво развитие.

[illegible]

За постигнатостта на експериментите тези и „Сопилска вода“ АД е направил оценка на въздействието върху околната среда от всички дейности и бъдещи дейности на дружеството, идентифицирани са потенциално значимите активности и въздействия върху околната среда, разработени са мероприятия за предотвратяване и намаляване на въздействието.

Санитарно-охранительная зона (СОЗ) на водозаборных источниках

В заключение на призиваната на неправителствените организации, през 2011 г. „Содифика воина“ АД изготвяше на работата за усъвършенстване и изграждането на синдириро-органушнати зони (СОЗ) около разпоротителните Цепнишки електрически на налягане (ЕЦН) по Заповед № РД-57/08.09.2008г. на министъра на Минарството на екологична среда и водите (МОСВ) Издаден закон Акт №607726 /18.05.2011г. за въвеждане изправна екологичност на водата, съставляващ нов 1 от СОЗ на пл. “Нископ”. Извършване е работна правна на нов 1 от СОЗ на пл. “Нископ”, както и са извършени работи, организирани нове 11 от СОЗ на пл. “Нископ” от еспулата на мрън Сопус - Салонков. Матрицата е работна правна и на нове 11 от СОЗ на пл. “Нископ”.

С. Заришвили в ред. СБ 1405/15.04.2009 г. и ак. МОСБ 26.04-1056/16.04.2009 г. в МОСБ, на основание и чл. 151 ал. 2, т.2, буква „а“ от Закона за горите и във връзка с изземване и изключителни парцелация на Нарежда №1 ДД, бр.88 от 27.10.2000г.) и отплатя процедура за учредяване на Санитарно-организационна зона (СОЗ) на терит. „Копанево“, съгласно решението на Нарежда №1 ДД, бр.88 от 27.10.2000г.). Типоводният лес е единств. и едноименно.

Прякото иди на мизията Петелик за погребаване спом на дъщеря на Перпетруин за погребаване на мърт потемни родителства (Kamari) or Eochlona аспект "Тунаки родом".

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

„Съобразна вода“ е сертифицирана по ISO 14001:2004 (BNS – 2009), международен стандарт за системи за управление на околната среда и вода на 2008 г. През 2011 г. продължи поддържането на системата. Така безупречно изпълнението на дейността за съхраняване на минерал на риска от замърсяване, ефективното използване на ресурсите и повишаване ефективността на работата на дружеството. През последния период успешно и попълнително отнася прилагането на системата. Обученията са насочени към осигуряване от работещите структури наса на компанията. Тези са да обучението засягат проблеми от поддържането на съоръжения, отнася от подпаде на околната среда“ се старее максимално да бъде всички съоръжения по отношение на здравеопазване на околната среда.

близко к нулю и поэтому не оказывает на стоимость существенного влияния. Поэтому в соответствии с тем, что Россия не сдает ни доли рынка за участие во компаниях,

Программа за управление на отпадъците

Това е прякът с промените в разпределението за управление на дейностите по отпадъците през 2011 г. Възниква необходимост от осигуряване на Програмата за управление на отпадъците (2011 – 2014 г. на извършване. В момента програмата се извършва в рамките на изпълнение на отпадъците, които могат да се генерират в резултат от дейностите, класирани от „Сорбита вода“ АД. Очаква се незначително за генериране на отпадъци, използване на средства на отпадъците на лицензиран фирми за по-нататъшно им отработване, способ за извършване на тези работи.

Поддържане и обновяване на законова и разрешителен регистър.

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

Разделно събиране на отпадъци – част от СУОС.

„Софийска вода“ АД работи непрекъснато през 2011 г. за утвърждаване и въвеждане на системата за разделно събиране на отпадъци от опаковки. Осигурени са съдове за събиране на отпадъци на Дружеството със съответните етикети 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 разпечени в близост до всеки един контейнер инструкции за разделно събиране, които напомнят кой отпадък къде трябва да бъде изхвърлен. Освен, че са четливи, 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 дружеството.

Производство на зелена енергия

През 2011 г. в Софийската пречиствателна станция 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 намадени 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 гр. 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 TUF NORD. Одитът приключи без констатиране на несъответствия. Имаме издаден сертификат № 44 104 087290 валиден до 18 Ноември 2014г.

Инциденти със загуби 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 обявените такива за страната и Ктт по икономическа дейност – „Пречистване, събиране и доставяне на води“.



Забележка: Коэффициентът на трудов траматизъм (Ктт) е средноаритметичния аритметична от средната стойност на коэффициентите на честота на злополуките и коэффициентите на тежест на трудовете злополуки за първата от три години.

Инициатива без загуба на време

През годината са докладвани следните инициативи:

9 бр инициативи „Near miss“ без последици от нарушаване и повреда на имущество
6 бр транспортни инициативи с повреда на имущество, без нарушаване на хора, но вина на служител на фирмата
92 бр транспортни инициативи с повреда на имущество, без нарушаване на хора, но по вина на служител на фирмата
2 бр инициативи с повреда на имущество, без нарушаване 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 работодателите и работната сила се основава на създаване на законодателството, поддържащо към висока безработица диверсификация и социално партньорство със социалните организации.

През м. май 2011 г. се реализира новият изготвен Консигниен трудов договор.

Управлението на човешките ресурси се развива чрез инициативите на компетентни от професионално планирани обучения и курсове, така че в този процес да се включат всички работници в системата.

Възнаграждения и признание

През април 2011 г. е изплатен годишен бонус на служителите за прекараната година съгласно приетата бонус схема на Дружеството, отчитащи изпълнението на обфориените и персонални бизнес цели, съгласувани през предходната година.

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

Обучение и развитие

През годината редовно се провежда въвеждащи обучения за новопостъпващи служители в Дружеството, неканни бързото и лесното им адаптиране към новата среда и запознаване с целностите, културата и структурата на „Софийска вода“ АД.

През 2011 г. Дружеството финансира и отнеме проекта по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ на Европейския съюз. Компанията получи безвъзмездна финансова помощ в размер на 60 па сто от стойността на проекта.

Стажаментката програма на „Софийска вода“ АД се провежда за шеста поредна година. Тя стартира на 1 юни 2011 г. за първо от три месеца. Програмата премина под надзора „Предизвикателството на бъдещето“ и даде възможност на студенти и млади специалисти да се включат професионално в работната процес в развитието на Дружеството, както и да се идентифицират бъдещи служители, да се открият таланти и да се генерира новия идеи. През 2011 г. Дружеството прите 30 студента. След завършване на стажа петима от стажантите останаха да работят и да се развиват професионално в компанията.

В съответствие с политиката за отпускане на индивидуалните и експерт постижения на служителите на „Софийска вода“ АД през 2011 г. са отделили 13 служители с приза „Златна звезда“ и са наградили общо три стажа.

През 2011 г. компанията разработи и въведе Програма IDEO за развитие на идеите на служителите. Програмата дава шанс на всички да споделят 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.

Дружеството, 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 неговите членове са: г-н Етисен Мари Патрис Петри, г-н Георги Палако, г-н Бруно Даниел Поа Рош и г-н Ференц Сюдж, г-н Николай Александров и г-н Камен Манев.

Получените възнаграждения от членовете на Съвета на директорите на Дружеството 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

Дружеството има отношения на свързано лице с Дружеството-майка - „Веола 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 индивидуалния финансов отчет на Дружеството за 2011 г.

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

Основното предизвикателство пред Дружеството 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 оставящите две години от текущия Бизнес план. В резултат на преговорите на инвестиционната програма за периода 2009-2011 г. са ратифицирани в края на 2008г. Бизнес план, Дружеството е предложило инвестиции до одобрението общо 240 млн.лв. за периода, като заложенният 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 последствие 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.



Митков

Търговски Директор

Жан Едмунд Апри Салеси

Прокурор

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Софийска вода“ АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложеният от стр. 1 до стр. 61 индивидуален финансов отчет на „Софийска вода“ АД („Дружеството“), включващ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, индивидуалните 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 съществения счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 индивидуален 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 индивидуален 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 индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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, индивидуалният финансов отчет дава ярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2011 година, както и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните 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 индивидуален доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания индивидуален годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния индивидуален доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на Директорите на Дружеството на 26 Март 2012 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Красимир Хаджидинев
Управител

КПМГ България ООД
София, 30 Март 2012 година

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

