



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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличният собственик на капитала на
Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън ЕООД ("Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщеното оповестяване на същественияте счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приложими в Европейския Съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

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

оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приложими в Европейския Съюз.

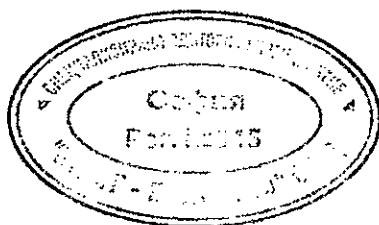
Доклад върху други правни и надзорни изисквания

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

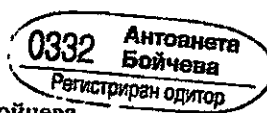
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2009 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен на 23 март 2010, се носи от ръководството на Дружеството.



Гилбърт Маккол
Управител




Антоанета Бойчева
Регистриран одитор



София, 24 март 2010 година

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

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4-5
Отчет за паричните потоци	6
Бележки към финансовия отчет	8-22

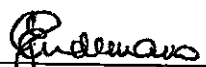
Независим одиторски доклад

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември
В хиляди лева

	Бел.	2009	2008
Приходи	6	827	505
Разходи за материали	7	(10)	(8)
Разходи за външни услуги	8	(175)	(165)
Амортизации		(1)	(1)
Разходи за персонала	9	(430)	(353)
Други разходи за дейността	10	(18)	(15)
Печалба от оперативна дейност		193	(37)
Финансови приходи	11	2	-
Финансови разходи	11	(2)	(5)
Нетни финансови разходи		-	(5)
Печалба преди данъци		193	(42)
Разходи за данъци	12	(15)	-
Печалба за периода		178	(42)
Друг всеобхватен доход			
Общо всеобхватен доход за периода		178	(42)

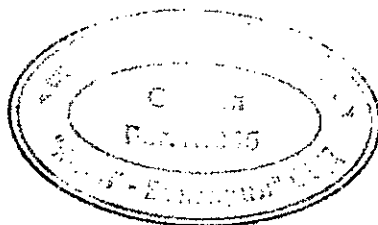
Бележките на страници 8 до 22 са неразделна част от този финансов отчет


Грегъри Ендемано
Изпълнителен директор

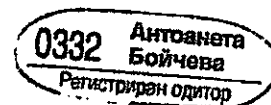

Теодора Косева
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт Маккол
Съдружник




Антоанета Бойчева
Регистриран одитор





“Уотър Индъстри Съпорт енд Еджкейшън” ЕООД

Финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2009

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

Баланс на 1 януари 2008
Общо всеобхватен доход за периода
Печалба и загуба

Друг всеобхватен доход

Общо друг всеобхватен доход
Общо всеобхватен доход за периода
Баланс на 31 декември 2008

Бел.	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
	5	4	9
	-	(42)	(42)
	-	-	-
	-	(42)	(42)
15	5	(38)	(33)

“Уотър Индъстри Съпорт енд Елюкейшън” ЕООД

Отчет за промените в собствения капитал (продължение)

В хиляди лева

Баланс на 1 януари 2009

Общо всеобхватен доход за периода

Печалба и загуба

Друг всеобхватен доход

Общо друг всеобхватен доход

Общо всеобхватен доход за периода

Баланс на 31 декември 2009

Бел.	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
	5	(38)	(33)
	-	178	178
15	5	140	145

Бележките на страници 8 до 22 са неразделна част от този финансов отчет.

Грегори Ендемано

Изпълнителен директор

Съгласно независим одиторски доклад:

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКел

Съдружник

Теодора Косева

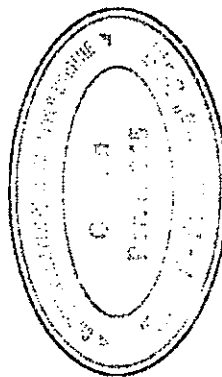
Финансов директор

0332 Антоанета Бойчева

Регистриран одитор

Антоанета Бойчева

Регистриран одитор



Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември
В хиляди лева

Парични потоци от оперативна дейност

	Бел.	2009	2008
Нетна печалба за годината		178	(42)
Корекции за:			
Разходи за амортизация		1	1
Разходи за лихви		2	4
Разход за корпоративни данъци		15	-
Изменение на търговски и други вземания		(155)	18
Изменение на търговски и други задължения		114	23
Изплатени лихви		(1)	(4)
Изплатен корпоративен данък		(15)	(6)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		139	(6)

Парични потоци от финансова дейност

Плащания по заеми		(37)	(50)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(37)	(50)
Нетно (намаление)/увеличение на пари и парични еквиваленти		102	(56)
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	14	12	68
Пари и парични еквиваленти на 31 декември		114	12

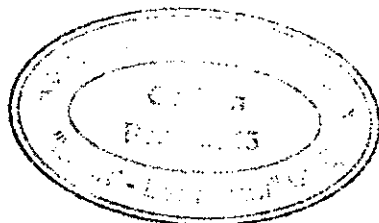
Бележите на страници 8 до 22 са неразделна част от този финансов отчет.

Грегъри Ендемано
Изпълнителен директор

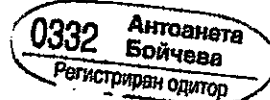
Теодора Косева
Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Съдружник



Антоанета Бойчева
Регистриран одитор



Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	12. Разходи за корпоративен данък	18
2. База за изготвяне	8	13. Търговски и други вземания	18
3. Значими счетоводни политики	9-14	14. Пари и парични еквиваленти	18
4. Определяне на справедливи стойности	15	15. Акционерен капитал и резерви	18
5. Управление на финансовия риск	15-16	16. Лихвени заеми и кредити	18-19
6. Приходи	17	17. Търговски и други задължения	19
7. Разходи за материали	17	18. Финансови инструменти	19-21
8. Разходи за външни услуги	17	19. Свързани лица	21-22
9. Разходи за персонала	17	20. Събития след датата на баланса	22
10. Други разходи за дейността	17		
11. Финансови приходи и разходи	17		

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

"Уотър Индъстри съпорт енд Едюкейшън" ЕООД (Дружеството) е дъщерно предприятие на "Софийска вода" АД. "Уотър Индъстри съпорт енд Едюкейшън" ЕООД е регистрирано с решение на Софийски градски съд, фирмено дело № 9889/2000г., том 633, стр. 29, парт. № 57546. Адресът на регистрация на дъщерното Дружество е България, София, ж.к. Младост 4, Бизнес Парк София, сграда 2А. Предмет на дейност на дъщерното Дружество е услуги по измерване и поддръжка, проектиране и строителен контрол.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

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

Индивидуалният финансов отчет, изготвен за годината приключваща на 31 декември 2008 г., е одобрен от Съвета на Директорите на 23 март 2010 г.

(б) База за измерване

Като база за изготвяне е използвана историческа цена.

(в) Функционална валута и валута на представяне

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

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

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

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

(д) Промени в счетоводните политики

От 1 януари 2009 г., Дружеството е променило своите счетоводни политики в следните области:

- Представяне на финансовите отчети.

Дружеството прилага ревизирания МСС 1 "Представяне на финансови отчети" (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г.. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход.

Сравнителната информация беше повторно представена така, че да е в съответствие с ревизирания стандарт. Промяната в счетоводните политики влияе само на представянето на финансовите отчети.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди, освен както е обяснено в бележка 2(д), която засяга промените в счетоводните политики.

(а) Операции с чуждестранна валута

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

Курсови разлики, възникващи от превалутуирането във функционалната валута, се отчитат в печалби и загуби.

От 1999 година до датата на одобряване на финансовите отчети за издаване, обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

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

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

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

Заеми и вземания

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

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Не-деривативни финансови пасиви

Всички други финансови пасиви се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii) Собствен капитал

Обикновени акции

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

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Оценка при признаване и последваща оценка

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

Стойността на придобитите по стопански начин активи се състои от цена на вложените материали, пряк труд и други преки разходи, включително и суми за фирмите – подизпълнители за извършената от тях работа.

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

Последващите разходи се капитализират само при увеличение на бъдещата икономическа изгода от конкретен актив. Всички други разходи, включително добра репутация и търговска марка, се признават в печалби и загуби при възникването им.

(ii) Амортизация

Амортизация се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Амортизация се начислява от месеца следващ месеца на въвеждане на активите в експлоатация. Амортизационната норма е изчислена на база очакваните срокове на полезен живот, които са:

- Стопански инвентар

10 години

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи

(i) Оценка при признаване и последваща оценка

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

Последващите разходи се капитализират само при увеличение на бъдещата икономическа изгода от конкретен актив. Всички други разходи, включително добра репутация и търговска марка, се признават в печалби и загуби при възникването им.

(ii) Амортизация

Амортизация се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод според оценения полезен живот на нематериалните активи.

Ползният живот на нематериалните активи е както следва:

- софтуер

5 години

(д) Обезценка на активи

(i) Финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

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

Индивидуално значими финансови активи се тестват за обезценка на индивидуална база. Останалите финансови активи се оценяват по групи на база подобни кредитни характеристики.

Всички загуби от обезценка се признават в отчета за всеобхватния доход. Загуби с натрупване, отнасящи се до налични за продажба финансови активи и признати в минали периоди в капитала, се трансферират в отчета за всеобхватния доход.

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Обезценка на активи (продължение)

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

(е) Приходи

Приход от продажба на услуги се осчетоводява в печалби и загуби пропорционално на степента на осъществяване на операцията към датата на баланса. Степента на осъществяване се определя въз основа на проучване за извършената работа.

(ж) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства и печалба от операции в чуждестранна валута, която е призната в печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, загуба от операции в чуждестранна валута и загуби от обезценка на финансови активи.

Приходите и разходите от операции в чуждестранна валута се показват като нетирана стойност във финансовите отчети.

(з) Данък върху печалбата

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

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

Нови, применени, ревизирани или подобрени стандарти:

Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации* (2008) е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г.. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансови отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, които да бъдат засегнати от промените в стандарта.

Промени в МСС 27 *Консолидирани и отделни финансови отчети* е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансови отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, които да бъдат засегнати от промените в стандарта.

Промени в МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансови отчети, тъй като Дружеството не е издавало в миналото такива инструменти.

Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценка: Допустими хеджирани позиции* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансови отчети, тъй като Дружеството не прилага счетоводно отчитане на хеджиране.

Нови разяснения:

КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на или след 1 април 2009. Ръководството не очаква тези промени в КРМСФО 12 да засегнат финансовите отчети, доколкото Дружеството не е страна по споразумения за концесии на услуги.

КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.

КРМСФО 16 *Хеджизинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството няма инвестиции в чуждестранна дейност.

КРМСФО 17 *Разпределения на не-парични активи към собственици* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и фактът, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* трябва да се приложи проспективно, най-късно от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Дружеството не получава трансфери на активи от клиенти.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

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

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Дружеството при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане от Европейската комисия.

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 *Групови сделки с плащания на базата на акции* (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 *Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане* (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 *Класифициране на издадени права* (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;
- Ревизиран МСС 24 *Сделки със свързани лица* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 14 *Предплащания за изисквания за минимално финансиране* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

Към датата на изготвянето на тези финансови отчети, ръководството смята, че прилагането на тези ревизирани стандарти, нови разяснения и бъдещи поправки на текущи стандарти в бъдеще, след като бъдат одобрени от ЕК за прилагане в ЕС, няма да оказат съществено влияние на финансовите отчети на Дружеството.

4. Определяне на справедливите стойности

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

(i) *Имоти, машини и съоръжения*

Справедливата стойност на машини, съоръжения и оборудване е базирана на пазарен подход и подход на цената на придобиване, чрез използване на котиран пазарни цени за сходни позиции когато са налични и стойност на полмяна когато е подходящо. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, за която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо маркетингово действие и страните са действали съзнателно.

(ii) *Търговски и други вземания*

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

Бележки към финансовия отчет

(iii) *Не-деривативни финансови задължения*

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. По отношение на пасив компонента от конвертируеми облигации, пазарната лихва се определя от сходни пасиви, които нямат опция за конвертиране. За финансов лизинг пазарният лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори

5. Управление на финансовия риск

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

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

Тази бележка представя информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките, и процесите в Дружеството по оценяване и управление на риска и управлението на капитала. По-нататък в отчета са включени количествени оповестявания.

Управителят носи отговорността за установяване и надзор при установената рамка за управление на рисковете в Дружеството.

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

Кредитен риск

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

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

(i) *Търговски и други вземания*

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Доколкото Дружеството основно извършва услуги на свързани лица, кредитният риск е минимизиран.

Ликвиден риск

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

Дружеството прави финансово планиране, така че да може да посрещне оперативните разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения. Това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия.

Пазарен риск

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

Компанията предприема периодични анализи върху макроикономическата среда в страната и задълбочен анализ на специфичните макро-показатели. Управителят носи отговорност за оценка на бъдещите рискове, пред които е изправена компанията, включително и информация за лихвените проценти.

Управление на капитала

Финансовият резултат за 2009 г. е печалба в размер на 178,000 лв. Бъдещото развитие на Дружеството е в пряка зависимост от размера на инвестиционната програма на „Софийска вода“ АД.

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи

В хиляди лева	2009	2008
Приходи от продажба на проектантски услуги	313	294
Приходи от инвеститорски контрол	514	211
	<u>827</u>	<u>505</u>

7. Разходи за материали

В хиляди лева	2009	2008
Горива и смазочни материали	8	8
Работно облекло	2	-
	<u>10</u>	<u>8</u>

8. Разходи за външни услуги

В хиляди лева	2009	2008
Разходи за наеми	97	88
Разходи за одит	13	13
Счетоводни услуги	12	12
Ремонт и поддръжка на леки коли	37	39
Социални разходи	-	1
Застраховки	2	2
Други	14	10
	<u>175</u>	<u>165</u>

9. Разходи за персонала

В хиляди лева	2009	2008
Заплати и възнаграждения	320	247
Пенсионни и здравни осигуровки	85	79
Ваучери	24	25
Социални разходи	1	2
	<u>430</u>	<u>353</u>

Средният брой на персонала е 23 човека (2008: 21 човека).

10. Други разходи за дейността

В хиляди лева	2009	2008
Командировки	-	-
Еднократни данъци	7	6
Други	11	9
	<u>18</u>	<u>15</u>

11. Финансови приходи и разходи

В хиляди лева	2009	2008
Разходи за лихви по финансови инструменти	2	4
отчитани по амортизирана стойност	(2)	-
Приходи от лихви	-	1
Разходи от курсови разлики (нетно)	-	5
Финансови разходи	<u>-</u>	<u>5</u>

Бележки към финансовия отчет

12. Разходи за корпоративен данък

В хиляди лева

Текущ разход за корпоративен данък

2009	2008
15	-
<u>15</u>	<u>-</u>

13. Вземания от свързани лица и търговски и други вземания

В хиляди лева

Търговски вземания

Вземания от свързани лица

Предплащания и разходи за бъдещи периоди

2009	2008
-	5
222	102
63	28
<u>285</u>	<u>135</u>

Експозицията на Дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 18.

14. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

В каса

В банкови сметки

Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток

2009	2008
3	4
<u>111</u>	<u>8</u>
<u>114</u>	<u>12</u>

Експозицията на Дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 18.

15. Акционерен капитал и резерви

Капиталът на Дружеството е в размер на 5,000 лв., разделен на 500 дяла (по 10 лв. на дял). Едноличен собственик на капитала е „Софийска вода” АД.

В дяла

Издадени дяла към 1 януари

Издадени през периода

Общо издадени дяла в края на периода

2009	2008
500	500
-	-
<u>500</u>	<u>500</u>

16. Лихвени заеми и кредити

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

В хиляди лева

Дългосрочни задължения

Необезпечен заем от свързано лице

Краткосрочни задължения

Необезпечен заем от свързано лице

2009	2008
-	12
13	38
<u>13</u>	<u>50</u>

Условия и погасителен план

В хиляди лева

Необезпечен заем от свързано лице

Общо	По-малко от 1 година	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
13	13	-	-	-
<u>13</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Бележки към финансовия отчет

16. Лихвени заеми и кредити (продължение)

Експозицията на Дружеството спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 17.

Описание

Необезпечен заем от свързано лице:

На 20 февруари 2006 година Дружеството е сключило договор за заем със "Софийска вода" АД на обща стойност 100,000 лева за срок от 51 месеца, с цел финансиране на дейността. Годишният лихвен процент по заема е равен на 5%. Към 31 декември 2009 година неизплатената част от главницата на заема възлиза на 12,500 лева. Към 31 декември 2009 година задължението на Дружеството за лихви по заема възлиза на 52 лева.

17. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	2009	2008
Търговски задължения	146	56
Задължения към персонала	50	18
Задължения за социални осигуровки	9	7
Задължения за данък добавена стойност	-	14
Други задължения и начисления	-	2
	<u>205</u>	<u>97</u>

18. Финансови инструменти

Кредитен риск

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Вземания от свързани лица	222	102
Търговски вземания	-	5
Пари и парични еквиваленти	<u>114</u>	<u>12</u>
	<u>336</u>	<u>119</u>

Ликвиден риск

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

31 декември 2009 г.

В хиляди лева

Необезпечени заеми

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
Необезпечени заеми	13	(13)	(13)	-	-	-
Търговски задължения	146	(146)	(146)	-	-	-
Задължения към свързани лица	34	(34)	(34)	-	-	-
	<u>193</u>	<u>(193)</u>	<u>(193)</u>	-	-	-

Бележки към финансовия отчет

18. Финансови инструменти (продължение)

31 декември 2008 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
Необезпечени заеми	50	(52)	(39)	(13)	-	-
Търговски задължения	58	(58)	(58)	-	-	-
Задължения към свързани лица	35	(35)	(35)	-	-	-
	143	(145)	(132)	(13)	-	-

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителна, тъй като 100 % от сделките за 2009 г. са реализирани на местния пазар в български лева или евро (2008: 100%).

Анализ на чувствителността

Анализът на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути сочи, че ефекти върху финансовия отчет на Дружеството няма поради описаните по-горе обстоятелства.

Лихвен риск

Профил

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

В хиляди лева	2009	2008
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	111	8
Финансови пасиви	(13)	(50)
	98	(42)

Анализ на чувствителността спрямо справедливата стойност на инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не е осчетоводявало финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност, отчитана през печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход, както и Дружеството не е страна по деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела хеджиране на справедлива стойност. Следователно, промяната на лихвените проценти към датата на отчета за финансово състояние не предизвиква печалби или загуби.

Бележки към финансовия отчет

18. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Справедливи стойности срещу балансови стойности

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

В хиляди лева	31 декември 2009 г.		31 декември 2008 г.	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	222	222	107	107
Пари и парични еквиваленти	114	114	12	12
Необезпечен заем от свързано лице	(13)	(13)	(50)	(50)
Задължения към свързани лица	(34)	(34)	(35)	(35)
Търговски и други задължения	(146)	(146)	(58)	(58)
	<u>143</u>	<u>143</u>	<u>(24)</u>	<u>(24)</u>

19. Свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице с Дружеството-майка - „Юнайтед Ютилитис ЮЮ (София) БВ“, която държи 77,10% от дяла на "Софийска вода" АД, както и с другите Дружества от икономическата група. Крайно контролиращо лице на дружеството е United Utilities Corporation PLC.

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2009 г.

Свързани лица	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2009 г.	
В хиляди лева			Вземания	Задължения
„Софийска Вода “ АД	Компания-майка, притежава 100% от регистрирания капитал	Изплащане на заем	-	13
		37		
		Начислена лихва по получен заем		
		2		
		Разходи за наем	-	27
		97		
		Разходи за административни услуги	-	3
		22		
	Приходи от проектантски услуги	200	4	
	(313)			
	Приходи от услуги по инвеститорски контрол		-	
	(514)	22		
	Общо:	222	47	

Бележки към финансовия отчет

19. Свързани лица (продължение)

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2008 г.

Свързани лица	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2008 г.	
			Вземания	Задължения
<i>В хиляди лева</i>				
„Софийска Вода“ АД	Компания-майка, притежава 100% от регистрационния капитал	Получен заем	-	50
		Начислена лихва по получен заем 4	-	1
		Разходи за наем 88	-	25
		Разходи за административни услуги 12	-	3
		Други разходи 10	-	6
		Продажба на проектантски услуги (294)	38	-
		Продажба на услуги по инвеститорски контрол (211)	64	-
		Общо:	102	85

20. Събития настъпили след датата на баланса

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА „УОТЪР ИНДЪСТРИ СЪПОРТ ЕНД ЕДЮКЕЙШЪН“ ЕООД

2009 г.

2009 г. беше четвъртата поредна година, през която оперира Дружеството. Две са основните направления в дейността на „Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън“ ЕООД (УИСЕ) – Проектиране и Инвеститорски контрол.

Дейността по проектиране започна през 2006 г. Услугата се осъществява на базата на сключен договор за „проектиране“ със „Софийска вода“ АД. Потокът работа е в пряка зависимост от инвестиционната програма на „Софийска вода“ АД. На това се дължи и ръстът в приходите на Дружеството от проектиране за 2009 г. в сравнение с 2008 г. Приходите от дейността по проектиране за 2009 г. са в размер на 313 хил. лева, което представлява 6.5% ръст в сравнение с 2008 г. (294 хил. лева).

Договорните цени за услугата проектиране, която се предоставя от УИСЕ на „Софийска вода“ АД са напълно в съответствие с пазарните цени за подобен вид дейности.

За 2009 г. преките оперативни разходи за дейността проектиране са 201 хил. лева. Основните разходи за осъществяване на проектантската дейност са разходите за персонал 184 хил.лв. (165 хил. лева за 2008г.).

Имайки в предвид размера на инвестиционната програма на „Софийска вода“ АД и очаквания обем работа за проектиране, бъдещите приходи на Дружеството от тази дейност са абсолютно гарантирани.

Звеното Инвеститорски контрол се сформира и започна своята дейност през месец юли 2007 г. Основната задача на това звено е да осъществява контрол на място върху дейността на контракторите на Дружеството. Контролът се състои в стриктно следене за спазване на технологичната последователност на дейностите, предвидени в работните проекти. Отговорност на отдела е и крайното одобрение на констативните актове за извършените работи. Приходите на звеното са 514 хил. лева (2008 г.: 211 хил. лева). Основната причина за ръста в приходите се дължи на двойния обем инвестиции, осъществен през 2009г.

Основният договор, по който се осъществява дейността по инвеститорски контрол е със „Софийска вода“ АД. Цената на услугата е определена като постоянен процент от стойността на строително-монтажните работи от инвестиционната програма на „Софийска вода“ АД. При увеличаване на обема на програмата, се увеличават и приходите на отдела. На базата на предварителните очаквания за обема на планираните СМР се планира и броят на служителите, които ще са необходими, за да се осигури необходимият контрол на обектите.

Приходите от дейността по инвеститорски контрол за 2009 г. са в размер на 514 хил. лева, а преките разходи са в размер на 321 хил. лева. Разходите за заплати са 221 хил. лева.

Както става ясно от написаното по-горе, дейността на дружеството е в пряка зависимост от инвестиционната програма на Софийска вода АД. Финансовият резултат преди данъци на дружеството за 2010г. е печалба в размер на 59 хил.лева.

Бъдещото развитие на фирма УИСЕ е в пряка зависимост от размера на инвестиционната програма на „Софийска вода“ АД. Имайки предвид факта, че Софийска вода има одобрен бизнес план за периода 2009-2013, както и че новата цена на комплексната водна услуга за 2010г. е одобрена ние считаме, че следващата година ще бъде печеливша година за Дружеството.

Дружеството има необезпечен заем със салдо към края на 2009г. в размер на 12.5 хил. лева към „Софийска вода“ АД. Всички условия по заема, както и политиката на Дружеството по и управление на финансовия риск са оповестени във Финансовия отчет за 2009 г. и бележките към него.

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

По отношение на изискваната информация, съгласно чл.187 д от Търговския закон, Дружеството не е прехвърляло или придобивало собствени акции през отчетната 2009 г.

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

Дружеството има отношение на свързано лице с Дружеството-майка - „Софийска вода“ АД, което държи 100% от дяла на „Уотър Индъстри Съпорт енд Едюкейшън“ ЕООД. Размерът на трансакциите и сумата на вземанията и задълженията към свързаните лица са оповестени в нота 16 към индивидуалния финансов отчет на Дружеството за 2009 г.