

Бележки към самостоятелния финансов отчет

	Стр.
1 Статут и предмет на дейност	11
2 База за изготвяне	11
3 Значими счетоводни политики	14
4 Приходи	36
5 Други доходи	40
6 Приходи и разходи от строителство	40
7 Разходи за материали	40
8 Разходи за външни услуги	41
9 Разходи за възнаграждения на наети лица	42
10 Други разходи за дейността	43
11 Финансови приходи и разходи, признати в печалби и загуби	43
12 Разходи за данъци	44
13 Имоти, машини, съоръжения и оборудване	45
14 Нематериални активи	47
15 Материални запаси	49
16 Търговски и други вземания	50
17 Пари и парични еквиваленти	51
18 Акционерен капитал и резерви	51
19 Заеми и кредити	52
20 Активи и пасиви по отсрочени данъци	54
21 Търговски и други задължения	56
22 Провизии	56
23 Задължения за данъци върху дохода	57
24 Финансови инструменти	58
25 Оперативен лизинг	68
26 Доходи на наети лица	69
27 Условни задължения	71
28 Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	72
29 Отсрочени приходи	75
30 Свързани лица	76
31 Събития, настъпили след датата на отчета	81

1. Статут и предмет на дейност

”Софийска вода” АД (Дружеството) е регистрирано с решение на Софийски Градски Съд от 28 декември 1999 г. по фирмено дело № 16172/1999 г, парт. №54111, т.557, рег.1, стр.20. и пререгистрирано съгласно ЗТР в Търговския регистър към Агенция по вписвания с ЕИК 130175000.

Адрес на регистрация на Дружеството е България, София, ж.к. Младост 4, ул. Бизнес парк София 1, сграда 2А. Дружеството е собственост 77.1% на Веолиа Вода (София) БВ и 22.9% на Водоснабдяване и Канализация ЕАД.

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

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

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Това е самостоятелния финансов отчет на Дружеството, изготвен от ”Софийска вода” АД като дружество-майка в съответствие изискванията на закона, като инвестициите в дъщерни дружества са представени по цена на придобиване, намалена със загуби от обезценка. ”Софийска вода” АД изготвя също и консолидиран финансов отчет.

Самостоятелният финансов отчет, изготвен към и за годината приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 27 март 2019 г.

(б) База за измерване

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

- задължението по плана за дефинирани доходи, отчитано по настояща стойност на задължението.
- задължение във връзка с допълнително Спогодба със Столична община, отчитано по настояща стойност на очакваните бъдещи инвестиционни разходи.

(в) Функционална валута и валута на представяне

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

(г) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

2. База за изготвяне (продължение)

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този самостоятелен финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

(i) Преценки

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 3 (г) (i) – Отчитане на нематериални активи в съответствие с КРМСФО Разяснение 12: Споразумение за концесионна услуга
- Бележка 3 (г) (iii) – Нематериални активи, последващи разходи

(ii) Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведе до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележки 13 и 14 – Имоти, машини и оборудване и Нетекущи нематериални активи – по отношение на определяне на възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци.
- Бележка 16 – Търговски и други вземания – в частта за оценка на възстановимата стойност на търговски вземания от клиенти;
- Бележка 26 – измерване на задължения по планове с дефинирани доходи и задължения към персонала;
- Бележка 20 – Активи по отсрочени данъци – по отношение възстановимостта на отсрочени данъчни активи;
- Бележка 21 – Търговски и други задължения – в частта на оценка на задължението към Столична община по Спогодба;
- Бележка 22 и Бележка 27 – Провизии и Условни задължения; основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси.

Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности.

Финансовият отдел регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава финансовият отдел оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на изпълнителния директор на Дружеството.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.1. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)

Б. МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 Финансови инструменти определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

В резултат от прилагането на МСФО 9, МСС 1 Представяне на финансовите отчети, изисква обезценките на финансови активи да бъдат представени като отделна позиция в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход. В предходния период Дружеството е представило отделно на лицето на отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход загубите на търговски и други вземания в реда ”Разходи за обезценка на търговски вземания”. След влизането в сила на МСФО 9 Дружеството е променило името на реда от „Разходи за обезценка на търговски вземания “ в „Загуба от обезценка на търговски вземания и активи по договори с клиенти“ в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. Загубите от обезценка на други финансови активи са представени във „финансови разходи“, подобно на представянето съгласно МСС 39 и не са представени отделно в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход от съображения за същественост. В допълнение, Дружеството е приело последващите промени в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, които са приложени към оповестяванията в 2018 година, но като цяло не са приложени към съпоставимата информация.

Следващата таблица обобщава ефекта, нетно от данъци, от преминаването към МСФО 9 върху началните салда на резервите, печалбите и загубите (за описание на метода на преминаване виж (iii)).

В хиляди лева

Бележка

Ефект от прилагане на МСФО 9
върху началните
салда на
собствения
капитал

Печалби и загуби

Признаване на очаквани кредитни загуби съгласно МСФО 9

(975)

Данъчен ефект

97

Нетен ефект към 1 януари 2018

(878)

i. Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви

МСФО 9 съдържа три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССПЗ). Класификацията на финансовите активи съгласно МСФО 9 основно се базира на бизнес модела, по който се управлява финансовия актив и характеристиките на паричните му потоци. Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания и на разположение за продажба. Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемния актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това се преценява за класификацията на хибридният финансов инструмент като цяло. МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията и оценяването на финансовите пасиви.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.1. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)

Прилагането на МСФО 9 няма значителен ефект върху счетоводните политики на Дружеството по отношение на финансовите пасиви и деривативните финансови инструменти.

Обяснение на това, как Дружеството класифицира и оценява финансови инструменти и отчита свързаните с тях печалби и загуби, съгласно МСФО 9, е оповестено в Бележка „Значими счетоводни политики“

Следващата таблица и приложените към нея бележки по-долу обясняват първоначалните категории на оценяване съгласно МСС 39 и новите категории на оценяване съгласно МСФО 9 за всеки клас на финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството към 1 януари 2018 година. Ефектът от прилагане на МСФО 9 върху балансовите стойности на финансовите активи към 1 януари 2018 година е свързан единствено с новите изисквания за обезценка.

В хиляди лева	Първоначална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначална балансова стойност съгласно МСС 39	Нова балансова стойност съгласно МСФО 9
Финансови активи				
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	35,333	34,358
Пари и парични еквиваленти	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	25,589	25,589
Общо финансови активи			60,922	59,947

Търговски и други вземания, които са били класифицирани като кредити и вземания съгласно МСС 39 са класифицирани сега по амортизирана стойност. При преминаване към МСФО 9 към 1 януари 2018 г. е признато увеличение от 975 хил. лева в натрупаната загуба от обезценка на тези вземания.

В хиляди лева	Първоначална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначална балансова стойност съгласно МСС 39	Нова балансова стойност съгласно МСФО 9
Финансови пасиви				
Обезпечени банкови заеми	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(98,551)	(98,551)
Задължения по финансов лизинг	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(2,288)	(2,288)
Търговски задължения	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(23,320)	(23,320)
Общо финансови пасиви			(124,159)	(124,159)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.1. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)

Следващата таблица сравнява балансовите стойности на финансовите активи съгласно МСС 39 с балансовите стойности съгласно МСФО 9 при преминаването към МСФО 9 на 1 януари 2018 г.

В хиляди лева	Балансова стойност по МСС 39 към 31 декември 2017 г.	Рекла- сификация	Преопеня- ване	Балансова стойност по МСФО 9 към 1 януари 2018 г.
Финансови активи				
Амортизирана стойност				
Пари и парични еквиваленти:				
Пренесени като: Кредити и вземания:	25,589	-	-	-
Представени по:	-	-	-	25,589
Амортизирана стойност				
Търговски и други вземания:				
Пренесени като:	35,333	-	-	-
Кредити и вземания:				
Преоценка:	-	-	(975)	-
Представени по:	-	-	-	34,358
Амортизирана стойност				
Общо амортизирана стойност	60,922	-	(975)	59,947

ii. Обезценка на финансови активи

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с модела на „очакваната кредитна загуба“ (ОКЗ). Новият модел за обезценка се прилага за финансовите активи оценявани по амортизирана стойност, активи по договори с клиенти и дългови инвестиции по ССДВД, но не и за инвестиции в капиталови инструменти. Съгласно МСФО 9 кредитните загуби се признават по-рано отколкото съгласно МСС 39.

За активите, които са в обхвата на модела за обезценка на МСФО 9, загубите от обезценка се очаква най-общо да се увеличат и да станат по-непостоянни. Дружеството е определило, че прилагането изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. води до увеличение на загубата от обезценка както следва:

В хиляди лева	
Загуба от обезценка към 31 декември 2017 г. съгласно МСС 39	(64,827)
Допълнителна обезценка призната към 1 януари 2018 г. за:	
Търговски и други вземания към 31 декември 2017 г.	(975)
Пари и парични еквиваленти	-
Загуба от обезценка към 1 януари 2018 г. съгласно МСФО 9	(65,802)

Допълнителна информация за това как Дружеството оценява загубата от обезценка е оповестена в Бележка 3 (б)(ii).

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.1. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)

iii. Преминаване

Промените в счетоводните политики в резултат от прилагането на МСФО 9 са приложени ретроспективно, с изключенията посочени по-долу:

- Дружеството е използвало изключението да не преизчислява съпоставимата информация за предходни периоди по отношение на изискванията за класификация и оценяване (включително обезценка). Съответно съпоставимите периоди не са били преизчислени. Разликите в балансовите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви идващи в резултат от приемането на МСФО 9 са признати в печалби и загуби и резерви към 1 януари 2018 г. Съответно информацията, представена за 2017 г. най-общо не отразява изискванията на МСФО 9, а по-скоро тези, съгласно МСС 39.

Следващите оценки са направени на базата на фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на първоначалното прилагане:

- определяне на бизнес модела, в който се държи финансовия актив.
- определяне и отменяне на предходно определяне на определени финансови активи и финансови пасиви като оценявани по ССИПЗ.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет, освен ако не е посочено друго.

(а) Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват по курса на датата на транзакцията. Курсови разлики основно се признават в печалбата или загубата.

Курсови разлики, възникващи от преизчислението на следните позиции се признават в ДВД:

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

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

(б) Финансови инструменти

(i) Признаване и първоначално измерване

Търговски вземания първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Дружеството става страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив (освен търговските вземания без съществен компонент на финансиране) или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване. Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по съответната им цена на сделката (транзакционна стойност).

(ii) Класификация и последващо измерване

Финансови активи – Политика приложима от 1 януари 2018 година

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: справедлива стойност, ССДВД – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; или по ССППЗ.

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Финансов актив се измерва по ССДВД ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предназначена за измерване по ССППЗ:

- тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и
- съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССППЗ. Това включва всички деривативни финансови активи. При първоначалното признаване Дружеството може еднократно да определи финансов актив, който иначе отговаря на изискванията да бъде измерван по амортизирана стойност или по ССДВД като ССППЗ, ако това ще елиминира или значително ще редуцира счетоводните несъответствия, които иначе биха възникнали.

Финансови активи – Оценка на бизнес модела: Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

Дружеството прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Дружеството;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Прехвърлянето на финансови активи на трети страни в сделки, които не отговарят на условията за отписване, не се считат за продажби за тази цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от Дружеството.

Финансовите активи, които се държат за търгуване или се управляват и чието изпълнение се оценява на база справедливата стойност, се оценяват на база ССППЗ.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва: Политиката е приложима от 1 януари 2018 г.

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Дружеството взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- характеристиките за предплащане и удължаване; и
- условия, които ограничават претенциите на Дружеството към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора. Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби: Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.
Дългови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД. При отписването печалбите и загубите натрупани в ДВД се рекласифицират към печалбата или загубата.
Капиталови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се измерват впоследствие по справедлива стойност. Дивидентите се признават като приход в печалбата или загубата, освен ако дивидентът не представлява ясно възстановяване на част от стойността на инвестицията. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД и не се рекласифицират към печалбата или загубата.

3. Значими счетоводни политики (продължение)
(б) Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи - Политика прилагана преди 1 януари 2018 г.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в категория заеми и вземания. Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Пари и парични еквиваленти

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

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или по ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира по ССППЗ ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви според ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

(iii) Отписване

Финансови активи

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или при която Дружеството не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Финансови пасиви

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Дружеството също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеният възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

(iv) Компенсирано представяне

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато Дружеството има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(v) Акционерен капитал

Обикновени акции

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Оценка при признаване и последваща оценка

Имоти, машини, съоръжения, оборудване се отчитат първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и несвързановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до придобиването на актива. Цената на придобиване на активите придобити по стопански начин включва следното:

- разходи за материали и за директно вложен труд;
- разходи пряко свързани с привеждане на актива до състояние необходимо за предвидената употреба;
- когато дружеството има задължение да демонтира актива или да възстанови терена, приблизителна оценка на разходите за демонтаж и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива;
- капитализирани разходи за лихви.

Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

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

Оценка след признаване

След признаване като актив дадена позиция от имоти, машини и съоръжения се отчита по нейната цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценки (виж значима счетоводна политика 3 (з)).

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

(iii) Амортизация

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

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и предходния период са както следва:

сгради	25 години
машини и оборудване	5-25 години
транспортни средства – лекотоварни	5-10 години
транспортни средства - тежкотоварни	10-12.5 години
подобрения на наети активи	10 години

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(г) Нематериални активи

Разяснение 12, Споразумение за концесионна услуга

Така както е посочено в бележка 1, „Софийска вода” АД е страна по Договор за концесия със Столична община (Концедент), съгласно който за Дружеството възниква специфично право за използване на публични активи, и ексклузивно право за предоставяне на ВиК услуги в рамките на концесионната област – територията на Столична община.

При отчитане на концесионният договор със Столична община са приложени изискванията на Разяснение 12 на КРМСФО, в съответствие с което във финансовите отчети на Дружеството е признат нематериален актив – „концесионно право”. Тъй като концесионното споразумение включва изискване Дружеството да предостави строителни услуги на Концедента с цел подобряване инфраструктурата, Дружеството предоставя строителни услуги, в замяна, на което получава правото да събира такси от потребителите на мрежата, и отчита приходи като предоставя услугите - доставяне на вода, отвеждане на отпадъчните води и пречистване на отпадъчните води на потребителите на територията на концесията.

(и) Нематериален актив "Концесионно право"

Нематериален актив "Концесионно право" се отчита по цена на придобиване, намален с натрупаната амортизация и загуби от обезценка (виж значима счетоводна политика 3 (з)). Нематериалният актив "Концесионно право" възниква въз основа на договора за концесия, съгласно който на „Софийска вода” АД е предоставено специално право на ползване на публични активи за предоставяне на услуги - доставяне на вода, отвеждане на отпадъчните води и пречистване на отпадъчните води на потребителите на територията на концесията.

Правото на собственост върху съществуващите публични активи е на Концедента за срока на концесията, но Концесионерът има изключителното и специално право да ползва съществуващите публични активи. Правото на собственост върху нови публични активи преминава към Концедента от датата, на която те са придобити или пуснати в експлоатация от Концесионера. Когато Дружеството е направило инвестиции в публични активи, но все още не са пуснати в експлоатация към края на съответния отчетен период, те биват класифицирани като „Активи по договори с клиенти – концесионно право“. След въвеждането им в експлоатация, тези инвестиции се представят като увеличение на нематериален актив "Концесионно право". Дружеството няма право да получава каквото и да е плащане от Концедента във връзка с придобиването, изграждането, монтирането или създаването на каквито и да били нови публични активи. Извършените подобрения на публични активи се капитализират и се представят като увеличение на нематериален актив "Концесионно право".

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи (продължение)

(ii) Други нематериални активи

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

(iii) Последващи разходи

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

Въз основа на анализи на вътрешните експерти на Дружеството, се счита, че когато една тръба с дължина под 10 метра се заменя, това не води до увеличаване на живота на водопровода/канализацията и се отчита като разход незабавно. Подмяна на тръба с дължина, равна на или повече от 10 метра удължава живота на системата с повече от една година и се капитализира.

(iv) Амортизация

Нематериалните активи се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им, с изключение на актива „Концесионно право“, който се амортизира за срока на концесията.

Други нематериални активи:

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

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

(д) Наети активи

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

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг. Наетите активи по договори за оперативен лизинг не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(е) Инвестиции

Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни дружества са тези, върху които Дружеството упражнява контрол.

Инвеститорът контролира предприятието, в което е инвестирано, когато е изложен на или има права върху променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано.

Следователно инвеститорът контролира предприятието, в което е инвестирано, ако и само ако инвеститорът притежава всички от следните:

- правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- излагане на или права върху променливите приходи от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано; както и възможност да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта на инвеститора.

3. Значими счетоводни политики (продължение)**(е) Инвестиции (продължение)**

Отчитането на инвестициите в самостоятелните финансови отчети се извършва по метода на себестойността. При първоначалното придобиване инвестицията се записва по цена на придобиване, която включва заплатените парични суми и свързаните с придобиването им разходи: такси, комисионни, хонорари, невъзстановими данъци и т. н.

(ж) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи, които са необходими за осъществяване на продажбата.

(з) Обезценка**(и) Не-деривативни финансови активи**

Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

Финансови инструменти и активи по договори

Дружеството признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност; и
- активи по договори.

Дружеството измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив. Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Дружеството взема предвид разумната и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 180 дни.

Дружеството счита, че финансовия актив е в неизпълнение, когато:

- е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Дружеството в пълен размер, без да изисква от Дружеството действия като реализиране на гаранция (ако има такава); или
- финансовите активи, за които просрочието е по-голямо от 300 дни.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца).

Максималния период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Дружеството е изложено на кредитен риск.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

Измерване на ОКЗ

ОКЗ са вероятно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (тоест разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи).

ОКЗ са дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

За търговски вземания и активи по договори Дружеството прилага опростен подход чрез използване на провизорна матрица. Провизорната матрица се обновява на годишна база.

Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност и активи по договори са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 300 дни;
- реструктурирането на вземане от Дружеството при условия, които Дружеството не би разгледало иначе
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност/изпадне в неплатежоспособност за физически лица или друга финансова реорганизация;

Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние

Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от брутната балансова стойност на активите.

Отписване

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Дружеството няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него или когато конкретни вземания са оспорени от клиенти и производството по тях е прекратено (обезсилено) от съда.

Дружеството има политика на отписване на брутната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен над три години въз основа на историческия опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, Дружеството извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Дружеството не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Дружеството за възстановяване на дължимите суми.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

Не-деривативни финансови активи - прилагана политика преди 1 януари 2018 г

Финансови активи, които не се класифицират като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът ще изпадне в несъстоятелност и др.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

(ii) Не-финансови активи

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

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГП), 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, пената на парите във времето и специфичния за актива риск. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или обект, генериращ парични потоци.

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

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

(и) Доходи на наети лица

(i) Планове с дефинирани вноски

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

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

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно разпоредбите на Колективния трудов договор, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години в Дружество към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на седем месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 26 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

3. Значими счетоводни политики (продължение)**(и) Доходи на наети лица (продължение)****(iii) Краткосрочни доходи на наети лица**

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

(iv) Сделки с плащания на базата на акции

Справедливата стойност към датата на отпускането на наградн с плащания на базата на акции се признава като разход за персонала, със съответното увеличение на собствения капитал през периода на придобиване на право на наградите. Сумата, призната като разход, е коригирана да отразява броя на наградите, за които се очаква свързаните услуги и не-пазарни условия за изпълнение да бъдат покрити, така че в крайна сметка сумата, призната като разход се основава на броя награди, които отговарят на свързаните с тях услуги и непазарни условия за изпълнението към датата на придобиване. За награди на базата на акции без условия за придобиване, справедливата стойност към датата на предоставяне се измерва така, че да отрази тези условия, и не се увеличава за разликите между очакваните и действителните резултати.

Справедливата стойност на задължението към служителите по отношение на правата върху поскъпването на акции (ППА), които се уреждат в брой, се признава като разход със съответното увеличение на пасивите, през периода, в който служителите безусловно са придобили право на плащане. Задължението се преоценява към всяка отчетна дата и към датата на плащане на базата на справедливата стойност на ППА. Всякакви промени в справедливата стойност на задължението се признават като разходи за персонал в печалби и загуби.

(й) Провизии

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

Провизия за съдебни задължения

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Приходи

Дружеството прилага първоначално МСФО 15 от 1 януари 2018 г. Информация за счетоводните политики свързани с договори с клиенти е предоставена в Бележка 4. Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 15 е описан в Бележка 3.

(л) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Дружеството признава безвъзмездни средства, предоставени от държавата, първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Дружеството ще изпълни условията, свързани със средствата; след това те се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база през полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

(м) Плащания по лизингови договори

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

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

(н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви и печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Данък върху печалбата

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

Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г. и не са били приложени при изготвянето на този самостоятелен финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

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

От тези стандарти, които не са влезли в сила, МСФО 16 се очаква да има ефект върху самостоятелния финансов отчет на Дружеството в периода на първоначално прилагане.

(а) МСФО 16 Лизинг

От Дружеството се изисква да приложи МСФО 16 *Лизинг* от 1 януари 2019 г. Дружеството е направила приблизителна оценка на ефекта от първоначалното прилагане на МСФО 16 върху самостоятелния си финансов отчет, както е описано по-долу. Реалният ефект от прилагането на стандарта може да се промени, тъй като:

- Дружеството не е финализирано тестовите и оценката на контролите по отношение на новите системи по информационни технологии; и
- новите счетоводни политики могат да бъдат променени, до момента до който Дружеството представи първия си самостоятелен финансов отчет, който включва датата на първоначално прилагане.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Съгласно МСФО 16 един договор е или съдържа елементи на лизинг, ако предоставя правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време в замяна на възнаграждение. За такива договори новият модел изисква лизингополучателят да признае актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на дадения актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Активът право на ползване се амортизира, а за задължението се начислява лихва. В резултат на това за повечето лизинги ще се признава първоначално по-висок разход, дори и когато лизингополучателя плаща един и същ наем. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*.

Лизинги, за които Дружеството е лизингополучател

Дружеството ще признае нови активи и задължения за своите оперативни лизинги на офиси, складове, превозни средства и оборудване. Същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се промени, тъй като Дружеството ще признае разход за амортизация за правото на ползване на активите и разход за лихва за лизинговото задължение. Предходно Дружеството признаваше разходите за оперативен лизинг на линейна база за срока на лизинга и признаваше активи и пасиви само до степеня, до която имаше времева разлика между фактическите плащания по лизинга и признатия разход.

В допълнение вече Дружеството няма да признава провизии за оперативни лизинги, които оценява като обременяващи. Вместо това Дружеството ще включва дължимите плащания по лизинга в лизинговото си задължение.

Не се очаква съществен ефект за финансовите лизинги на Дружеството.

На база на наличната към момента информация Дружеството е направила приблизителна оценка, че ще признае допълнителни лизингови задължения в размер на 1,821 хил. лева към 1 януари 2019 г. Дружеството не очаква прилагането на МСФО 16 да има ефект върху възможността му да спази максимален праг на условието по договора за заем, описано в Бел. 24.

Лизинги, за които Дружеството е лизингодател

Не се очаква съществен ефект за другите лизинги, в които Дружеството е лизингодател.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

Преминаване

Като лизингополучател, Дружеството може да прилага стандарта, като използва:

- ретроспективния подход; или
- модифициран ретроспективен подход с определени практически съюсоби по избор.

Лизингополучателят прилага избраното последователно при всичките си лизингови договори.

Дружеството планира да прилага МСФО 16 от 1 януари 2019 г., като използва пълния ретроспективен подход. Съответно кумулативният ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат в самостоятелния финансов отчет на Дружеството за 2019 г. като корекция в началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2018 г., с преизчисление на съпоставимата информация за 2018 г.

Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя самостоятелен финансов отчет, но все още не е приключило детайлната си оценка. Не се очаква ефектът от прилагането на стандарта да надвиши 1% от общо нетекущите активи в посока увеличение.

(б) КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода

КРМСФО 23 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. като е позволено по-ранното му прилагане. КРМСФО 23 дава разяснения за счетоводното третиране на данъци върху дохода, което все още не е прието от данъчните власти, като в същото време има за цел да подобри прозрачността. Съгласно КРМСФО 23 основният въпрос е дали е вероятно данъчните власти да приемат избраното от дружеството данъчно третиране. Ако е вероятно, че данъчните власти ще приемат несигурното данъчно третиране, то тогава сумите на данъците, признати във финансовия отчет отговарят на данъчната декларация и няма несигурност, относно оценката на текущите и отсрочени данъци. Във всички останали случаи облагаемият доход (или данъчна загуба), данъчната база и неизползваните данъчни загуби следва да бъдат определени по начин, който по-добре ще предвиди резултата от несигурността, като се използва една най-вероятна стойност или очаквана (сума от претеглени през вероятности суми) стойност. Дружеството трябва да направи предположение, че данъчните власти ще направят анализ на състоянието и ще имат пълно разбиране на цялата приложима информация.

Дружеството не очаква, че разяснението ще има съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството няма съществени несигурни данъчни позиции.

(в) Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация

Промените влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Тези промени адресират повдигнати въпроси, свързани със счетоводното третиране на финансови активи, които имат специални договорни опции за предплащане. По-конкретно въпросът е свързан с това как едно предприятие ще класифицира и оцени дългов инструмент, ако на заемателя е позволено да направи предплащане по инструмента на стойност по-малка от непогасената главница и начислена и неплатена дължима лихва. Такава сума на предплащане често се определя като включваща „отрицателна компенсация“. При прилагането на МСФО 9 едно предприятие ще оцени финансовия актив с „отрицателна компенсация“ по справедлива стойност през печалби и загуби.

Промените дават възможност на предприятията да оценяват определени активи, които имат предплащане с т. нар. отрицателна компенсация по амортизирана стойност.

Дружеството не очаква, че промените ще имат съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството няма финансови активи с опция за предплащане, които имат отрицателна компенсация.

(г) Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия

Промените влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Промените дават насоки за това, че дружествата прилагат МСФО 9, включително изискванията по отношение на обезценка, към дългосрочните си интереси в асоциирани и съвместни предприятия, които са част от нетната инвестиция в асоциираното или съвместно предприятие, но за които не се прилага метода на собствения капитал.

Дружеството не очаква че промените ще имат съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет в периода на първоначално прилагане.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК

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

(а) МСФО 17 Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. и ще се прилага ретроспективно, като се позволява и по-ранното му прилагане. Дружеството очаква, че стандарта няма да има съществен ефект върху представянето в самостоятелния финансов отчет на Дружеството в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

(б) Други изменения

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет на Дружеството.

- Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017

- Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания

- Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие

- Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО (издадени на 29 март 2018 г.)

- Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации

- Промени в МСС 1 и МСС 8: Определение за съществен

4. Приходи

Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 15 върху приходите от договори с клиенти на Дружеството е оповестен по-горе в Бележка 3. Поради избрания подход за преминаване към МСФО 15 от Дружеството, съпоставимата информация не е преизчислена, за да отрази новите изисквания.

А. Категории приходи и разбивка на приходите по договори с клиенти

Дружеството генерира приходи основно от продажба на услуги свързани с доставка и отвеждане и пречистване на вода и строителни услуги свързани с концесионния договор на Дружеството. Другите източници на приходи са посочени в бележка 5.

В хиляди лева	Бел.	2018	2017
Приходи по договори с клиенти			
<i>Приходи свързани с доставка и отвеждане на вода</i>			
Приходи от доставка на вода		103,930	95,485
Приходи от отвеждане на отпадни води		27,342	23,573
Приходи от пречистване на вода		22,338	21,023
Приходи от лихви върху просрочени задължения на клиенти		2,478	3,869
Фактурирани приходи на клиенти, с които се компенсира насрещната престация за построената нова ВиК инфраструктура 27(б)		(116)	(85)
със средства от бюджета на Столична Община			
ИСПА*		(909)	(985)
		<u>155,063</u>	<u>142,880</u>
<i>Приходи от не-регулирани услуги</i>			
Приходи от продажба на услуги		<u>2,675</u>	<u>2,442</u>
<i>Приходи от продажба на зелена енергия</i>			
Приход от зелена енергия		<u>486</u>	<u>586</u>
Общо приходи от продажба на услуги и зелена енергия		<u>158,224</u>	<u>145,908</u>
<i>Приходи от строителни услуги</i>			
Водоснабдяване		14,391	15,565
Пречистване на питейни води		2,592	2,998
Канализация		13,032	12,173
Пречистване на отпадъчни води		2,153	1,839
Сградни отклонения и водомери		<u>6,740</u>	<u>6,694</u>
	6	<u>38,908</u>	<u>39,269</u>
Общо приходи по договори с клиенти		<u>197,132</u>	<u>185,177</u>

*Съгласно Споразумение от 22 юни 2007 г. между „Софийска Вода“ АД и Столична Община, и във връзка с Финансов меморандум ИСПА 2000 BG 16 P PE 001, подписан между Европейската Комисия и Република България, Дружеството се ангажира да включи в цената за водоснабдяване, канализация и пречистване на отпадъчни води коригиращи стойности, които да позволят събирането на необходимите средства на годишна база за обслужване и погасяване на заем по финансовия меморандум, предоставен от Европейска Инвестиционна Банка (ЕИБ). Общата сума, която „Софийска Вода“ АД следва да внесе, се очаква да възлезе на 8,775 хил. евро, което представлява 15% от стойността на проекта. Краен бенефициент по заема от ЕИБ е Столична община.

На базата на получени приложения към писма от Министерството на околната среда и водите (МОСВ) от 7 ноември 2011 г. и 30 януари 2012 г. става ясно, че съответно на 3 октомври 2011 г. и 13 януари 2012 г. ЕИБ е превела два транша от договорения заем с общ размер 7,086 хил. евро. В крайна сметка това остава и крайната сума поради изтичането на периода на разполагаемост на средствата и няма възможност да бъдат направени допълнителни усвоявания.

4. Приходи (продължение)

С писмо на МОСВ от 29.03.2016 г. Столична Община и „Софийска вода“ АД са известени за промени в погасителния план, свързани с възстановяване (в края на 2015 г.) по сметка на ЕИБ на неизразходвана сума по заема.

Изплащането започва от началото на 2012 г. и ще продължи до 2030 г. Лихвата и главницата са дължими на ЕИБ на 10-ти март и 10-ти септември всяка година.

Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) е одобрила коригиране на тарифата съгласно индикативен погасителен план посредством включването в цените на определена сума за обслужване и погасяване на финансирането от ЕИБ.

Споменатото по-горе споразумение уточнява, че след получаването на съответните известия, събраните от клиентите на Дружеството суми в резултат на одобрения от КЕВР ценови компонент, следва да бъдат прехвърлени към МОСВ по специално открита за целите на обслужването на заема банкова сметка.

След получаване на известия от Столична Община през 2018 г., Дружеството прехвърля по банковата сметка, посочена от Столична Община, две вноски с общ размер 860 хил. лв. с цел обслужване на заема към ЕИБ.

Частта от фактурирания през 2018 г. приход, заделен за обслужване и погасяване на заема към ЕИБ, на база включения в цената на В и К услугите ценови компонент, е в размер на 909 хил. лева (2017: 985 хил. лева) и е представен по-горе като намаление на годишния приход на Дружеството.

Б. Баланси по договори

Следващата таблица предоставя информация за вземанията, активите и пасивите по договори с клиенти.

	31 декември 2018	1 януари 2018
Вземания, които са включени в „търговски и други вземания“	25,178	23,396
Активи по договори с клиенти – нефактурирани вземания	9,936	11,937
Активи по договори с клиенти – концесионно право	23,893	21,860
Пасиви по договори с клиенти	(4,751)	(4,176)
Общо	54,256	53,017

Активи по договори с клиенти – нефактурирани вземания

Активите по договори с клиенти се отнасят за правата на Дружеството на възнаграждение за предоставени В и К услуги съгласно Договора за концесия (доставка на вода, отвеждане на отпадъчни води и пречистване на отпадъчни води), които не са фактурирани към отчетната дата, но които са фактурирани или предстоят да бъдат фактурирани след края на отчетния период, но касят потребление в отчетния период.

Активите по договори с клиенти се прехвърлят във вземания, когато правата по тях станат безусловни. Това обичайно става, когато Дружеството издаде фактура към клиента.

Активи по договори с клиенти – концесионно право

Салдото на активите по договори с клиенти – концесионно право, представляват инвестиции, за които строителните дейности не са приключили и не са получени всички необходими по закон документи за въвеждане в експлоатация. Активите по договори с клиенти – концесионно право ще се прехвърлят в нематериален актив – „Концесионно право“, когато след приключване на строителните дейности бъде получена необходимата за въвеждане в експлоатация документация.

Пасиви по договори с клиенти

Пасивите по договори с клиенти са свързани основно с получено авансово възнаграждение (надплащане) за В и К услуги или в резултат на корекции по салдата на вземанията от клиенти, които водят до нетни отрицателни суми на техните отворени позиции в системата за фактуриране на Дружеството.

Към 31 декември 2018 г. Дружеството има пасиви по договори с клиенти за 4,751 хил. лева (2017: 4,176 хил. лева).

4. Приходи (продължение)

В. Задължения за изпълнение и политики за признаване на приходи

Приходът се оценява на база на възнаграждението, определено в договора с клиента. Дружеството признава приход, когато прехвърля контрола върху стоката или услугата към клиента.

а) Приходи, свързани с предоставяне на В и К услуги

Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане

Приходите от В и К услуги (доставка на вода, отвеждане на отпадъчни води и пречистване на отпадъчни води) се реализират от дружеството съгласно Договора за концесия и действащото законодателство, в частност Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационните услуги (ЗРВКУ) и съответните подзаконовни нормативни актове. Съгласно чл. 5 от ЗРВКУ, цените на предоставяните В и К услуги подлежат на регулиране от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР). В рамките на одобрения за съответния период Бизнес план, дружеството предлага и защитава свои заявления за цени, които се разглеждат и одобряват с решения на КЕВР.

Приходите от В и К услуги се признават на база на количествата вода, измерени чрез показания на водомери.

Ключови клиенти (големи потребители) се измерват и фактурират ежемесечно на база на действително потребление.

За останалата част от клиентите, като общо правило, действителното измерване на водомери се извършва веднъж на всеки три месеца. През останалите два месеца, консумация на клиента се изчислява и фактурира на база на средно дневното потребление от последното реално измерване. Когато се прави действителното тримесечно отчитане, разликата между вече фактурирано в предходните 2 месеца и реалното четене на третия месец се изчислява автоматично и фактурира в третия месец. Ако се окаже, че количеството на действителния тримесечен отчет е по-ниско от сумата от предходните две фактурирани количества, потреблението се регулира до нивото на действителния отчет чрез издаване на кредитно известие.

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

Фактурите се издават ежемесечно и със срок за плащане 30 дни от датата на фактурата.

Признаване на приходи съгласно МСФО 15 (приложимо от 1 януари 2018 г.) и съгласно МСС 18 (приложимо преди 1 януари 2018 г.)

Приходите се признават с течение на времето, в което се предоставят услугите. Етапът на завършеност за определяне на сумата на прихода, който да се признае се оценява на базата на анализ за извършената услуга, както е описано по-горе. На практика не възниква разлика в отчитането на тези приходи в резултат на прилагането на МСФО 15.

Дружеството е идентифицирало едно задължение за изпълнение съгласно изискванията на МСФО 15 в договореностите със своите клиенти, което включва три отделни компонента - доставка на вода, отвеждане на отпадъчни води и пречистване на отпадъчни води. Трите компонента не могат да се обособят като отделни задължения съгласно МСФО 15 поради тяхната специфика.

Разходите, свързани с поддръжка на водопреносната мрежа, се считат за част от задължението за изпълнение по съответните три компонента.

4. Приходи (продължение)

б) Приходи от договори за строителство

Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане

Приходите от строителство възникват във връзка с инвестициите в публични активи, извършвани от Дружеството съгласно сключен концесионен договор. Съгласно условията на концесионния договор, изградените от Дружеството публични активи са собственост на Концедента. Тези инвестиции включват подобрения и изграждане на нови компоненти от водоснабдителната и канализационна мрежа. Срещу направените инвестиции в публични активи Дружеството отчита нематериален актив – Концесионно право. Дружеството не получава средства от Концедента за извършените строителни услуги, а съгласно концесионния договор има ексклузивно право да получава възнаграждение от клиентите, които са ползватели на извършваните от Дружеството услуги свързани с доставка и отвеждане на вода и пречистване на отпадъчни води. Възнагражденията се базират на утвърдени от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) цени.

Във връзка с това Дружеството признава нетекущо нематериален актив „Концесионно право” срещу кредитиране на приходи от строителство, когато строителните услуги са извършени.

Времето, в което се прехвърля контрола върху услугите е с течение на времето.

Дружеството използва основно подизпълнители за строителните дейности и съответно степента на завършеност се определя на база на отчетените разходи от подизпълнителите.

Признаване на приходи съгласно МСФО 15 (приложимо от 1 януари 2018 г.) и съгласно МСС 18 (приложимо преди 1 януари 2018 г.)

Приходите се признават с течение на времето, в което се предоставят строителните услуги. Етапът на завършеност за определяне на сумата на прихода, който да се признае се оценява на базата на анализ за отчетените разходи, както е описано по-горе. На практика не възниква разлика в отчитането на тези приходи в резултат на прилагането на МСФО 15.

Дружеството е идентифицирало едно задължение за изпълнение съгласно изискванията на МСФО 15 по концесионния договор.

в) Предоставяне на други не-регулирани услуги

Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане

Въз основа на утвърдени търговски ценоразписи, Дружеството предоставя услуги като: технически, инженерни, допълнителни канализационни услуги, пречистване на товари от специфични замърсители, лабораторни услуги, малки водопроводни услуги, вкл. инсталиране на индивидуални водомери и други. За повечето от тях клиентът получава контролът върху услугите към определен момент (с изкл. на допълнителните канализационни и услугите по пречистване на специфичните замърсители).

Признаване на приходи съгласно МСФО 15 (приложимо от 1 януари 2018 г.) и съгласно МСС 18 (приложимо преди 1 януари 2018 г.)

На практика не възниква разлика в отчитането на тези приходи в резултат на прилагането на МСФО 15.

г) Продажба на електрическа енергия от когенерация

Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане

По силата на утвърдени от КЕВР цени за съответния вид производство на енергия, Дружеството продава към НЕК зелената енергия, която Дружеството произвежда от уловения при пречистването на отпадъчни води природен газ.

Времето, в което се прехвърля контрола върху произведената електрическа енергия е с течение на времето. Фактурите към НЕК се издават на месечна база.

Признаване на приходи съгласно МСФО 15 (приложимо от 1 януари 2018 г.) и съгласно МСС 18 (приложимо преди 1 януари 2018 г.)

На практика не възниква разлика в отчитането на тези приходи в резултат на прилагането на МСФО 15.

Времето, в което се прехвърля контрола върху произведената електрическа енергия е с течение на времето.

5. Други доходи

В хиляди лева

	2018	2017
Саикции към контрагенти	199	490
Санкции към клиенти за промишлено заустване на води с концентрация на дълготрайни замърсители над нормата	507	983
Печалба от продажба на материални запаси на подизпълнители за извършване на ремонтни работи	263	208
Приход от наем	7	7
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	3	36
Приход от финансиране	434	365
Приход от продажба на въглеродни емисии	58	-
Други	351	865
	<u>1,822</u>	<u>2,954</u>

Приходи от продажба на нетекущи активи са реализирани във връзка с продажбата на превозни средства, както е описано по-долу:

	2018	2017
Приходи от продажба на превозни средства	200	38
Нетна балансова стойност на превозни средства	(197)	(2)
	<u>3</u>	<u>36</u>

6. Приходи и разходи от строителство

В хиляди лева

Обект

	2018			2017		
	Бел.	Приходи	Разходи	Приз- нати печалби	Приходи	Разходи
Водоснабдяване		14,391	14,391	-	15,565	15,565
Пречистване на питейни води		2,592	2,592	-	2,998	2,998
Канализация		13,032	13,032	-	12,173	12,173
Пречистване на отпадъчни води		2,153	2,153	-	1,839	1,839
Сградни отклонения и водомери		6,740	6,740	-	6,694	6,694
Общо	14	38,908	38,908	-	39,269	39,269

7. Разходи за материали

В хиляди лева

	2018	2017
Електрическа енергия, вода, отопление	1,330	1,200
Горива и смазочни материали	1,249	1,193
Вода за технически нужди	1,473	1,492
Химикали	2,874	2,513
Водопроводни материали	666	728
Други	1,650	1,827
	<u>9,242</u>	<u>8,953</u>

8. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Годишна такса – вода и канализация	3,764	4,050
Ремонти и поддръжка на концесионната инфраструктура	4,380	4,958
Застраховки	1,331	1,219
Наеми	1,143	1,152
Охрана	7,285	6,057
Други разходи за външни услуги	10,710	9,711
	<u>28,613</u>	<u>27,147</u>

Други разходи за външни услуги включват следните разходи:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Отчитане на водомери	1,716	1,677
Извозване на утайки	782	-
Куриерски услуги	356	341
Печатарски услуги	572	440
Технически услуги	1,496	1,496
Консултантски услуги	538	1,033
Разходи за асфалтиране	401	449
Такса КЕВР	405	402
Разходи за обезпаразитяване	28	24
Разходи за комуникации	400	235
Годишни такси за софтуерни лицензи	823	759
Събиране на вземания	68	56
Разходи за нает транспорт	120	147
Разходи за водоноски	204	154
Разходи за софтуерна поддръжка и интернет	592	556
Разходи за обучение	200	154
Разходи за обяви и съобщения	353	132
Разходи за местни данъци и такси	102	129
Разходи за почистване на офис помещения и резервоари	93	67
Разходи за такси	39	33
Други	1,422	1,427
	<u>10,710</u>	<u>9,711</u>

Начислените през текущия период разходи за възнаграждения на назначения одитор, за ангажименти, касаещи финансова информация за финансовата 2018 г., възлизат на 120 хил. лева, в т.ч. за законов независим финансов одит в размер на 60 хил. лева.

9. Разходи за възнаграждения на наети лица

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2018	2017
Заплати и възнаграждения		22,076	20,053
Пенсионни и здравни осигуровки		3,551	3,152
Социални разходи		78	62
Разходи за допълнително пенсионно осигуряване		513	513
Разходи за текущи и минал стаж по задължения за обезщетения за пенсиониране	26	221	363
Разходи за ваучери		1,635	1,492
Сделки с плащания на базата на акции		280	-
		<u>28,354</u>	<u>25,635</u>

Разходите за заплати включват начисление за неизползвани платени годишни отпуски в размер 840 хил. лева. (2017: 659 хил. лева).

Пенсионните и здравни осигуровки включват и начисление за социално и здравно осигуряване върху неизползвани платени годишни отпуски в размер на 162 хил. лева. (2017: 123 хил. лева).

Средносписъчният брой на персонала на Дружеството е 1,178 човека (2017: 1,166 човека).

Описание на сделките с плащания на базата на акции

Права върху поскъпването на акции (уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал)

От септември 2018 г. на служителите на Дружеството е предоставена възможност за включване в програма даваща права върху поскъпването на акциите на компанията майка Veolia Environnement (Франция).

На служителите на Дружеството са предоставени възможности за включване в две програми – „Сигурен план“ и „Класически план“.

При участие в програмата „Сигурен план“ служителите инвестират определена сума, която бива удвоявана за сметка на Veolia Environnement. Договорения срок на програмата е 5 г. След 5 г. служителите получават номиналната сума, която са инвестирали и сумата която Veolia Environnement е инвестирала от тяхно име. В допълнение, ако цените на акциите на Veolia Environnement (Франция) се повишат, служителите получават и стойността на повишението на цените на акциите. Ако цените на акциите на Veolia Environnement са се понижали служителите получават като минимум инвестираните от тях и инвестираните от тяхно име суми предоставени от Veolia Environnement.

При участие в програма „Класически план“ служителите инвестират в акции на Veolia Environnement (Франция) за своя сметка. Срока на програмата е 5 г. При участие в този план служителите на Дружеството ползват 20% отстъпка от референтната цена на акциите на Veolia Environnement. ППА изтичат в края на петата година след датата на отпускането. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Veolia Environnement между датата на отпускане и датата на обратното изкупуване.

Компанията майка Veolia Environnement (Франция) фактурира на Дружеството разходите, които Групата Веolia е понесла във връзка с двете програми, предоставени на служители на Дружеството.

Участията в двете програми не са свързани с условия за стаж към датата на включване в програмата или трудов стаж след това. Служителите не трябва да са в изпитателен срок към датата на участието си.

Двете програми са класифицирани от Дружеството като плащания на базата на акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал.

Към 31 декември 2018 г. общо инвестираната сума от служителите по двете програми е в размер на 411 хил. лева и инвестираната от Veolia Environnement сума по програма „Сигурен план“ е в размер на 280 хил. лева, като сумата е фактурирана от Veolia Environnement на Дружеството.

10. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2018	2017
Намаление на материални запаси до нетна реализируема стойност / (реализиране)	15	(92)	(156)
Еднократни данъци		192	182
Комисионно възнаграждение за събиране на търговски вземания		1,382	1,245
Провизии за глоби и неустойки, нетно		826	38
Разходи за брак на материали		11	86
Разходи за брак на истекущи активи		21	18
Други		3,527	2,030
		<u>5,867</u>	<u>3,443</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Лихвен приход	31	24
Ефекти от дисконтиране на гаранции	7	3
Приходи от валутни операции, нетно	-	22
Финансови приходи	<u>38</u>	<u>49</u>
Разходи за лихви по договор за заем „А”	(424)	(645)
Разходи за лихви по договор за заем „Б”	(849)	(3,757)
Разходи за лихви по договор за заем „В”	(1 211)	-
Разходи лихви по договори за финансов лизинг	(48)	(63)
Разходи за лихви по задължения за обезщетения за пенсиониране	(35)	(28)
Ефект от дисконтиране на гаранции	(5)	(61)
Лихвен разход от дисконтиране на търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община	(15)	(548)
Други финансови разходи	(84)	(58)
Загуби от курсови разлики, нетно	(71)	-
Финансови разходи	<u>(2,742)</u>	<u>(5,160)</u>
Финансови разходи (нетно)	<u>(2,704)</u>	<u>(5,111)</u>

12. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2018	2017
Текущ данък			
Корпоративен данък върху печалбата за текущата година		(4,276)	(3,299)
Отсрочен данък			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	20	483	(119)
Общо разходи за данъци		<u>(3,793)</u>	<u>(3,418)</u>

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

Данъчна ревизия по Закона за корпоративното подоходно облагане обхващаща периода до 31 декември 2012 и данъчна ревизия по Закона за данък върху добавената стойност обхващаща периода до 31 август 2013 и са приключени.

Обяснение на ефективната данъчна ставка	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Печалба за периода	31,216	29,971
Общо разходи за данъци	<u>3,793</u>	<u>3,418</u>
Печалба преди данъци	<u>35,009</u>	<u>33,389</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка 10%	(3,501) 10%	(3,339) 10%
Непризнати разходи за данъчни цели 0.46%	(162) 0.16%	(52) 0.16%
Признаване на непризнати преди (отписване на признати преди) намаляеми временни разлики 0.37%	(130) 0.08%	(27) 0.08%
Нетно данъчен (разход)/приход 10.83%	<u>(3,793) 10.24%</u>	<u>(3,418) 10.24%</u>

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Подобрения на наети активи	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2017 г.	710	29,666	14,945	1,185	-	46,506
Придобити активи	-	-	-	-	5,603	5,603
Отписани активи	-	(244)	(858)	-	-	(1,102)
Трансфери	-	4,543	764	296	(5,603)	-
Баланс към 31 декември 2017 г.	710	33,965	14,851	1,481	-	51,007
Баланс към 1 януари 2018 г.	710	33,965	14,851	1,481	-	51,007
Придобити активи	-	-	-	-	5,986	5,986
Отписани активи	-	(655)	(783)	-	-	(1,438)
Трансфери	-	3,098	2,416	472	(5,986)	-
Баланс към 31 декември 2018 г.	710	36,408	16,484	1,953	-	55,555
Амортизация						
Амортизация към 1 януари 2017г.	(195)	(19,257)	(8,932)	(1,062)	-	(29,446)
Амортизация за годината	(22)	(2,458)	(1,357)	(33)	-	(3,870)
Отписани активи	-	229	851	-	-	1,080
Баланс към 31 декември 2017 г.	(217)	(21,486)	(9,438)	(1,095)	-	(32,236)
Амортизация към 1 януари 2018г.	(217)	(21,486)	(9,438)	(1,095)	-	(32,236)
Амортизация за годината	(20)	(2,782)	(1,483)	(79)	-	(4,364)
Отписани активи	-	444	772	-	-	1,216
Баланс към 31 декември 2018 г.	(237)	(23,824)	(10,149)	(1,174)	-	(35,384)
Балансова стойност						
Към 1 януари 2017 г.	515	10,409	6,013	123	-	17,060
Към 31 декември 2017 г.	493	12,479	5,413	386	-	18,771
Към 1 януари 2018 г.	493	12,479	5,413	386	-	18,771
Към 31 декември 2018 г.	473	12,584	6,335	779	-	20,171

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

Придобити активи

Най-значимите новопридобити материални активи през 2018 година са на стойност 5,514 хил. лева (2017 г.: 5,307 хил. лева.) и са представени по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Ко-генератор	1,502	374
Транспортни средства и механизация	2,438	2,036
Лабораторно оборудване	402	702
Компютърно оборудване	516	1,017
Системи за видеонаблюдение	62	196
Модулна с-ма за укрепване на изкопи	-	28
Преносим газ анализатор	-	66
Професионален комплект-ти Arc Fla	5	-
Камера телескопична	18	-
С-ма за подземна комуникация	80	-
Дизелов агрегат и помпи	19	13
Сглобяема постройка Баталова воденица	36	65
Професионални перални	48	-
С-ми за заваряване, ъглошлийфи	23	5
Лични предпазни средства	-	39
Уреди за геодезични измервания и определяне на местоположение и откриване на течове	36	234
Компресор с контейнер	-	44
Кислородни спасители OXY	-	14
Телефонна централа AASTRA AXS	-	2
Друго оборудване	329	472
	<u>5,514</u>	<u>5,307</u>

Активи, заложили като обезпечение

По обезпечен банков Заем „В“ от консорциум между Сосиете Женерал Експресбанк АД (Експресбанк) и Обединена Българска Банка АД (ОББ), Дружеството е заложило всички свои настоящи и бъдещи нетекущи материални активи над 10 хил. лева.

Активи, заложили като обезпечение по договори за финансов лизинг

Активите придобити при условие на финансов лизинг, служат за обезпечение по лизинговите договори. Балансовата стойност към 31 декември 2018 г. на активи придобити по договори за финансов лизинг, които не са изплатени е 3,691 хил.лв.

14. Нематериални активи и активи по договори с клиенти

В хиляди лева

	Разходи за развитие	Софтуер	Концеснонно право	Активи по договори с клиенти – концеснонно право	Активи в процес на изграждане - други	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2017	21,041	20,085	457,060	13,202	30	511,388
Придобити активи	-	-	-	39,269	411	39,710
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Трансфери	-	411	30,611	(30,611)	(411)	-
Баланс към 31 декември 2017	21,041	20,496	487,671	21,860	30	551,098
Баланс към 1 януари 2018	21,041	20,496	487,671	21,860	30	551,098
Придобити активи	-	-	-	38,908	700	39,608
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Трансфери	-	700	36,875	(36,875)	(700)	-
Баланс към 31 декември 2018	21,041	21,196	524,546	23,893	30	590,705
Амортизация						
Баланс към 1 януари 2017	(21,037)	(15,303)	(186,371)	-	-	(222,711)
Амортизация за годината	-	(667)	(32,310)	-	-	(32,977)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2017	(21,037)	(15,970)	(218,681)	-	-	(255,688)
Баланс към 1 януари 2018	(21,037)	(15,970)	(218,681)	-	-	(255,688)
Амортизация за годината	-	(699)	(36,678)	-	-	(37,377)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2018	(21,037)	(16,669)	(255,359)	-	-	(293,065)
Балансова стойност						
Към 1 януари 2017	4	4,781	270,690	13,202	-	288,677
Към 31 декември 2017	4	4,526	268,990	21,860	30	295,410
Към 1 януари 2018	4	4,526	268,990	21,860	30	295,410
Към 31 декември 2018	4	4,526	269,187	23,893	30	297,640

14. Нематериални активи и активи по договори с клиенти (продължение)

Придобити активи

Най-значимите новопридобити нетекущи нематериални активи през 2018 година са свързани с увеличение на стойността на нематериален актив „Концесионно право” и са в размер на 36,875 хил. лева (2017 г.: 30,611 хил. лева). Основните компоненти са:

В хиляди лева	2018	2017
Водопроводна мрежа и сградни отклонения	14,202	14,478
ПСОВ Кубратово	1,797	2,075
Канализационна мрежа и сградни отклонения	13,441	6,939
Хидранти и кранове	2,135	2,361
Водомери	3,267	2,239
Подобрения на наети активи	2,003	2,413
Помпени станции	30	106
	<u>36,875</u>	<u>30,611</u>

Активи по договори с клиенти – концесионно право

Активите по договори с клиенти – концесионно право, които са свързани с нетекущ нематериален актив „Концесионно право” са в размер на 23,893 хил. лева (2017: 21,861 хил. лева). От тях с най-значима стойност са представените по-долу.

В хиляди лева	2018	2017
Втори етап от укрепване стената на язовир Бели Искър	1,015	1,015
Пречиствателна станция за отпадъчни води	852	546
Изграждане на водопроводи, на модел на водопроводната мрежа и на DMA зони за намаляване на неотчетените водни количества	7,958	7,445
Хлораторни станции	-	3
Изграждане на канали и на модел на канализационната мрежа	7,542	7,950
Пречиствателни станции за питейни води	3,542	2,426
Довеждащи съоръжения	367	386
Рехабилитация на резервоари, помпени станции, санитарно-охранителни зони	2,594	2,045
Проактивна подмяна на СК, ПХ, СВО	23	45
	<u>23,893</u>	<u>21,861</u>

Оценка на възстановимата стойност

През март 2018 г. беше подписано Трето допълнително споразумение към Договора за концесия със Столична Община. Едно от основните изменения въведени с подписаното допълнително споразумението е, че договорената норма на възвръщаемост на собствения капитал от 17% не следва да бъде повече защитена от механизма на ценово ограничение съгласно Концесионния договор, т.е. в случай на одобрение от страна на Регулатора на по-ниска норма на възвръщаемост, няма да е налице ценово ограничение по смисъла на чл. 22.7 от Концесионния договор. Съответно, за целите на формиране на цените на В и К услугите, предоставяни от Дружеството от 2022 г. ще се прилага нормата на възвръщаемост, определена от КЕВР без рефериране към договорените условия в Концесионния договор. Нормата на възвръщаемост на собствения капитал е показател, който се използва при определяне на средно претеглената цена на капитала, която величина от своя страна се прилага от Регулатора при определяне на цените на В и К услугите, предоставяни от Дружеството. Показателя средно претеглена цена на капитала се прилага към регулаторната стойност на активите изградени от Дружеството (публична и частна собственост) и има съществена тежест при определяне на стойностите на цените на В и К услугите, оказвани от Дружеството.

14. Нематериални активи и активи по договори с клиенти (продължение)

В резултат на посоченото по-горе допълнително споразумение към Концесионния договор, ръководството е извършило анализ за определяне на възстановимата стойност на дълготрайните материални и нематериални активи на Дружеството към 31 декември 2018 г., съгласно изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи”. Нематериалните активи на Дружеството, най-голямата част от които е „Концесионно право“, както и материалните активи, притежавани от Дружеството, се третираат като една единица, генерираща парични потоци (ЕГПП) за целите на теста за обезценка. Възстановимата стойност на тази ЕГПП е базирана на справедлива стойност, намалена с разходи за продажба, оценени чрез дисконтиране на парични потоци. Оценката на справедливата стойност е категоризирана като такава от Ниво 3 на базата на входящите данни използвани в техниката за оценка.

Изготвеният от Ръководството тест за обезценка включва парични потоци след данъчно облагане за период от 7 години (до изтичане на договорения срок на Концесионния договор през октомври 2025 г.). Ръководството счита, че използването в модела на договорения срок на Концесионния договор е обосновано, защото към момента не може да бъде аргументирано потенциално удължаване на срока на договора за концесия със Столична община, каквато правна възможност принципно съществува.

На база на извършен анализ Ръководството счита, че показателят „Продажни цени на услуги, свързани с доставяне, отвеждане и пречистване на вода“ е с най-голямо влияние върху определяне на възстановимата стойност на ЕГПП. От своя страна продажните цени се влияят най-значително от нормата на възвращаемост на собствения капитал, използвана от КЕВР при определянето на приложимите за Дружеството цени на услугите.

Към края на 2018 г., на база на изготвения от Ръководството тест за обезценка, няма индикации балансовата стойност на ЕГПП да е по-висока от оценената възстановимата стойност, което да доведе до необходимостта от начисляване на обезценка към 31 декември 2018 г.

Основните допускания, използвани при определяне на справедливата стойност, намалена с разходи за продажба, са както следва:

- Норма на възвращаемост на собствения капитал, използвана за изчисление на средно претеглена стойност на капитала, която е приложима към регулаторната стойност на дълготрайните активи на Дружеството – 17% за периода 2019 – 2021 и 9.94% за периода 2022 – 2025 г.
- Сконтов лихвен процент след данъчно облагане - 6.9%.
- Планирани инвестиции и оперативни разходи съгласно одобрен от КЕВР бизнес план за периода 2017-2021 и дългосрочния бизнес план на Дружеството.

Ръководството счита, че са налице съществени несигурности свързани с бъдещето, най-вече по отношение на нормата на възвращаемост на собствения капитал, която КЕВР ще определи след 2021 г. Всички тези фактори и взаимодействието между тях могат значително да повлияят на бъдещите резултати на Дружеството, както в положителна, така и в отрицателна посока.

15. Материални запаси

В хиляди лева	2018	2017
Резервни части и консумативи	2,189	1,990
	<u>2,189</u>	<u>1,990</u>

Към 31 декември 2018 г. подоценката на материалните запаси до нетната реализируема стойност е в размер на 1,215 хил. лв. (2017: 1,307 хил. лв.). През 2018 г. обратното проявление на обезценката на материалните запаси е на стойност 92 хил. лв. и е включена в „Други разходи за дейността“.

16. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2018	2017
Търговски и други вземания		59,982	100,160
Обезценка на вземания		(34,804)	(64,827)
Общо търговски вземания	24	<u>25,178</u>	<u>35,333</u>
Други вземания и предплащания		1,275	1,647
		<u>1,275</u>	<u>1,647</u>
Общо търговски и други вземания		<u>26,453</u>	<u>36,980</u>
<i>в т.ч. нетекущи</i>		1,025	237
<i>в т.ч.. текущи (свързани и трети лица)</i>		25,428	36,743

През 2018 година са отписани обезценени търговски вземания в размер на 1,928 хил. лв. (2017: 19,796 хил. лв.)

Вземания, заложенни като обезпечения:

По обезпечен банков Заем „В“, получен от консорциум между Експресбанк и ОББ, Дружеството е заложило всички свои приходи от продажби, платими в бъдеще, по която и да е сметка в местна валута, търговски вземания от общ характер, срещу която и да е страна и вземания от застраховки, свързани, с което и да е вземане по сметка.

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

Други вземания и предплащания:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Застраховки	840	907
Лицензии	65	68
Абонамент	42	365
Предоставен аванс за ДМА	29	253
Други	299	54
	<u>1,275</u>	<u>1,647</u>

17. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2018	2017
Парични средства в каса		84	73
в местна валута		69	54
в чужда валута		15	19
Парични средства по банкови сметки	24	34,955	25,589
в местна валута		34,941	25,353
в чужда валута		14	236
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	24	35,039	25,662

Парични наличности по банкови сметки, заложене като обезпечения:

По обезпечен банков Заем „В“, получен от консорциум между Експресбанк и ОББ, Дружеството е заложило наличностите по всички свои банкови сметки.

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

18. Акционерен капитал и резерви

<i>В хиляди акции</i>	Обикновени акции	
	2018	2017
Издадени към 1 януари	8,884	8,884
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	8,884	8,884

Към 31 декември 2018 година акционерният капитал включва 8,884,435 обикновени поименни акции (2017 година: 8,884,435). Всички акции са с номинал от 1 лев. Към 31 декември 2018 година акционери в капитала на Дружеството са:

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

Крайната компания собственик е Веолия Енвиронман, Франция.

Със заложно джиро от 14 май 2018 г. в полза на банка по обезпечен банков Заем „В“ с консорциум Експресбанк и ОББ АД са заложени 6,850,000 обикновени поименни акции, което е вписано в книгата на поименните акционери, на основание договор за залог на акции.

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

Законови резерви

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

19. Заеми и кредити

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, виж бележка 24 *Финансови инструменти*.

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Нетекущи пасиви		
Номинална стойност на заемите	48,592	18,139
Амортизация	(286)	(107)
Амортизирана стойност на заемите	48,306	18,032
Задължения по финансов лизинг	1,529	1,505
	49,835	19,537
Текущи пасиви		
Номинална стойност на заемите	24,864	80,181
Амортизация	(311)	338
Амортизирана стойност на заема	24,553	80,519
Задължения по финансов лизинг	1,093	783
	25,646	81,302
Общо заеми и кредити	75,481	100,839

Съгласно договор за Заем „В“ с консорциум Експресбанк и ОББ, Дружеството има задължение да поддържа коефициент за съотношение за обслужване на заема от поне 1.5:1 до края на 2019 г. и 1.2:1 до края на договора за заем през 2022 г. Също така и коефициент за съотношението между балансовата стойност на собственият му капитал, (изчислен като сбор от регистриран капитал, неразпределена печалба и фонд „Резервен“) и балансовата стойност на активите да бъде по-голямо от 0.5 (нула цяло и пет). Коефициентът за съотношението за обслужване на заема следва да показва, че за периода на изчисление (приключващ на 30 юни и 31 декември) съотношението на свободните парични средства за изминалия 12 месечен период, отнесени към задълженията за плащане на лихви и главници дължими през същия период са поне 1.5:1 до края на 2019 г. и 1.2:1 до края на договора за заем през 2022 г. 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 вътрешните изчисления на Дружеството на база действителен паричен поток за 2018 г. действителното годишно съотношение за обслужване на заема е 2.43:1 Вторият коефициент (съотношението между балансовата стойност на собственият капитал и балансовата стойност на активите) е 0.83. Дружеството има задължение да предоставя на консорциума заверените годишни отчети за предходната година в рамките на 90 календарни дни от началото на текущата година.

Условия и погасителен план

<i>В хиляди лева</i>	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2018		31 декември 2017	
				Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Заем „А”	EUR	1.35% плюс 6 месечен EURIBOR*	2018	-	-	27,203	26,920
Заем „Б”, Подчинен и необезпечен, заем от свързано лице	EUR	5.20% плюс 6 месечен EURIBOR	2018	-	-	71,117	71,631
Заем „В“ към консорциум Експресбанк и ОББ АД	EUR	1.35% плюс 3 месечен EURIBOR	2022	73,456	72,859	-	-
Задължения по финансов лизинг	BGN			2,622	2,622	2,288	2,288
				76,078	75,481	100,608	100,839