

"Софийска вода" АД

Консолидиран финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2011 година

С независим одиторски доклад

## Съдържание

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

## Консолидиран отчет за финансовото състояние

| В милиони лева                         | Бележка | 31 декември<br>2011 | 31 декември<br>2010 |
|----------------------------------------|---------|---------------------|---------------------|
| <b>Активи</b>                          |         |                     |                     |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 14      | 16,031              | 17,114              |
| Нетекущи нематериални активи           | 15      | 222,091             | 195,238             |
| Активи по отсрочени данъци             | 21      | 5,425               | 4,781               |
| Нетекущи вземания                      | 17      | 257                 | 154                 |
| Общо нетекущи активи                   |         | <u>243,804</u>      | <u>217,287</u>      |
| Материални запаси                      | 16      | 1,631               | 2,020               |
| Търговски и други вземания             | 17      | 32,189              | 32,292              |
| Вземания корпоративен дял              |         | 15                  | 972                 |
| Парични средства и еквиваленти         | 18      | 19,634              | 17,961              |
| Обща текущи активи                     |         | <u>53,469</u>       | <u>53,245</u>       |
| Общо активи                            |         | <u>296,673</u>      | <u>270,532</u>      |

## Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

| Възможна трансформация                     | Възможна трансформация | 31 декември<br>2011 | 31 декември<br>2010 |
|--------------------------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Собствен капитал</b>                    |                        |                     |                     |
| Регистриран капитал                        | 19                     | 8,884               | 8,884               |
| Резерви                                    | 19                     | (1,029)             | (4,075)             |
| Неопределена печалба                       |                        | 76,394              | 49,229              |
| <b>Общо собствен капитал</b>               |                        | <b>84,249</b>       | <b>54,038</b>       |
| <b>Пасиви</b>                              |                        |                     |                     |
| Задължения по лихвени заеми и кредити      | 20                     | 142,775             | 135,491             |
| Задължения по финансов лизинг              | 20                     | 795                 | 1,035               |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | 27                     | 453                 | 772                 |
| Финансиране за текущи активи               |                        | 1,170               | 1,067               |
| Дългосрочни задължения към Столична Община | 22                     | 7,115               | 6,440               |
| <b>Общо нетекущи пасиви</b>                |                        | <b>152,308</b>      | <b>144,805</b>      |
| Задължения по лихвени заеми и кредити      | 20                     | 8,999               | 8,948               |
| Задължения по финансов лизинг              | 20                     | 529                 | 704                 |
| Задължения за данъци                       | 24                     | 911                 | 1,161               |
| Задължения към свързани лица               | 30                     | 1,540               | 714                 |
| Търговски и други задължения               | 22                     | 37,832              | 47,967              |
| Деривативи                                 |                        | 7,411               | 9,321               |
| Провизии                                   | 23                     | 2,522               | 2,695               |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | 27                     | 372                 | 183                 |
| <b>Общо текущи пасиви</b>                  |                        | <b>60,116</b>       | <b>71,693</b>       |
| <b>Общо пасиви</b>                         |                        | <b>212,424</b>      | <b>216,498</b>      |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>      |                        | <b>296,673</b>      | <b>270,532</b>      |

Възможности на страниците 13 до 61 за трансформация на консолидиран финансов отчет

Жан Едмунд Ачри Салески  
ПрезидентМирея Миткова  
Изпълнителен директорСъгласно независим одиторски доклад:  
КПМГ България ООДКристиан Хаджидимитров  
УправляващАнтонета Бойчева  
Регистраторски одитор

## Консолидиран отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

| В бележка                                                              | 31 декември<br>2011 | 31 декември<br>2010 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Приходи                                                                | 5                   | 124,360             |
| Други приходи                                                          | 6                   | 4,636               |
| Приходи от строителство                                                | 7                   | 43,487              |
|                                                                        | 171,883             | 170,783             |
| Разходи за материали                                                   | 8                   | (9,732)             |
| Разходи за финансови услуги                                            | 9                   | (27,790)            |
| Амортизации                                                            | 14-15               | (19,798)            |
| Разходи за заплати и други изплащания за доходи на персонала           | 10                  | (14,421)            |
| Разходи за социални осигуровки и други социални разходи                | 10                  | (3,541)             |
| Други разходи за дейността                                             | 11                  | (9,002)             |
| Разходи за строителство                                                | 7                   | (43,487)            |
| Печалба от оперативна дейност                                          | 44,311              | 30,183              |
| Финансови приходи                                                      | 12                  | 220                 |
| Финансови разходи                                                      | 12                  | (12,474)            |
| Нетни финансови разходи                                                | (12,254)            | (12,463)            |
| Печалба преди данъци                                                   | 31,857              | 17,720              |
| Разходи за данъци                                                      | 13                  | (3,241)             |
| Печалба за периода                                                     | 28,616              | 14,479              |
| Друг всеобхватен доход                                                 |                     |                     |
| Нетна промяна в справедливата стойност при хеджиране на парични потоци |                     | 1,772               |
| Отрицателна разлика върху друг всеобхватен доход                       | 21                  | (177)               |
| Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци                     | 1,595               | (1,081)             |
| Общ всеобхватен доход за периода                                       | 30,211              | 13,398              |

В бележките на страници 11 до 67 са представени част от този консолидиран финансов отчет

Евг. Емелев-Джурев  
ПрезидентСъгласно независим емитерски доклад  
KPMG България ООДКрасимир Халджиянов  
УправляващМирислав Митков  
Гьорчевски директорАнелия Бойчева  
Регистриран одитор

## Консолидирани отчет за промените в собствения капитал

Общ доход 9884

завис на 1 януари 2010

по предоставен доход за периода  
завис за периода

не предоставен доход

на промяна в ликвидната стойност при хеджиране  
гаранции по този  
по друг предоставен доход  
по предоставен доход за периода

сделки с акционери, отчетени в собствения капитал

интерфер между резерви на основа на решение на  
интерфер  
по сделка с акционери

завис на 31 декември 2010

| Бележка | Регистриран капитал | Резерв от хеджиране | Законови резерви | Нечислени в туби | Общо    |
|---------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|---------|
|         | 8,884               | (6,658)             | 2,030            | 36,155           | 40,420  |
|         | -                   | -                   | -                | 14,609           | 14,609  |
|         | -                   | (1,081)             | -                | -                | (1,081) |
|         | -                   | (1,081)             | -                | -                | (1,081) |
|         | -                   | (1,081)             | -                | 14,609           | 13,618  |
| 19      | 8,884               | (7,739)             | 3,664            | 49,279           | 54,038  |



## Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

| Възстановяване                                       | Бележка | 31 декември<br>2011 | 31 декември<br>2010 |
|------------------------------------------------------|---------|---------------------|---------------------|
| <b>Парични потоци от оперативна дейност</b>          |         |                     |                     |
| Нетна печалба за годината                            |         | 28,616              | 14,699              |
| Корекции за:                                         |         |                     |                     |
| Амортизация на имоти, машини и съоръжения            | 14      | 3,206               | 3,143               |
| Амортизация на нематериални активи                   | 18      | 16,592              | 20,578              |
| Нетни финансови разходи                              | 12      | 12,254              | 12,463              |
| Обезценка на вземания                                | 11      | 5,663               | 9,387               |
| Обезценка на материални запаси                       | 13      | 97                  | 154                 |
| Брак на материали                                    | 11      | 279                 | 5                   |
| Разходи за брак на дълготрайни активи                | 11      | 74                  | 59                  |
| Печалба от продажба на нетекучи активи               |         | -                   | (19)                |
| Разходи за данък печалба                             | 12      | 3,241               | 2,417               |
|                                                      |         | <u>70,022</u>       | <u>62,877</u>       |
| Изменение на:                                        |         |                     |                     |
| - провизия за пенсионирани                           | 27      | (178)               | (229)               |
| - други провизии                                     | 23      | (173)               | 1,293               |
| - материалните запаси                                |         | 319                 | (526)               |
| - търговски и други вземания                         |         | (4,992)             | (10,616)            |
| - търговски и други задължения                       |         | (510)               | 424                 |
| - отсрочен приход, включително финансиране           |         | 106                 | -                   |
| <b>Паричен поток от оперативна дейност</b>           |         | <u>64,594</u>       | <u>53,223</u>       |
| Апостилен корпоративен данък                         |         | (4,886)             | (2,613)             |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>     |         | <u>59,708</u>       | <u>50,610</u>       |
| <b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>       |         |                     |                     |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения            |         | (1,972)             | (3,669)             |
| Придобиване на нематериални активи                   |         | (51,285)            | (39,344)            |
| Поступления от продажба на имоти, машини, съоръжения |         | -                   | 30                  |
| <b>Нетен паричен поток за инвестиционна дейност</b>  |         | <u>(53,257)</u>     | <u>(42,983)</u>     |

## Консолидиран отчет за паричните потоци (продължение)

За годината, приключваща на 31 декември

| Еквивалент                                            | Бележка | 31 декември<br>2011 | 31 декември<br>2010 |
|-------------------------------------------------------|---------|---------------------|---------------------|
| <b>Паричен поток от финансова дейност</b>             |         |                     |                     |
| Получени суми по заеми                                |         | 16,266              | 10,130              |
| Плащания по дългови заеми и кредити                   |         | (9,498)             | (4,518)             |
| Плащания по финансов лихв                             |         | (642)               | (1,090)             |
| Платени лихве                                         |         | (11,392)            | (10,690)            |
| Други финансови постъпления                           |         | -                   | -                   |
| Други финансови плащания                              |         | (112)               | 41                  |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>       |         | <b>(5,378)</b>      | <b>(6,147)</b>      |
| <b>Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти</b> |         |                     |                     |
| Пари и парични еквиваленти на 1 януари                |         | 1,073               | 1,482               |
| Пари и парични еквиваленти на 31 декември             | 18      | 17,961              | 16,479              |
| Пари и парични еквиваленти на 31 декември             | 18      | 19,034              | 17,961              |

Бележките на страници 11 до 51 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

Ева Едмунд Апри Салес  
ПродирителСъгласно независим одиторски доклад:  
КИМ България ООДКрасимир Хаджилев  
ПродирителМиреслав Митков  
Изпълнителен директорАнтоанета Бойчева  
Регистриран одитор

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

Бележки към консолидирания финансов отчет

I. Статут и предмет на дейност

"Софийска вода" АД е регистрирано с решение на Софийски Градски Съд от 28.12.1999 г. по фирмено дело № 16.72/1999 г. пар. №4111 и 557, ред 1, стр.20. и пререгистрирано съгласно ЗТР в Търговския регистър към Агенция по вписвания с ЕИК 120175000. Адрес на регистрация е България, София, ж.к. Младост 4, ул. Бизнес парк София 1, сграда 2А. Групата е собственост 77.10% на Водна Вода (София) ЕО и 22.90% на Водоснабдяване и Канализация ЕАД.

Консолидираният финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 г., включва отчети на Дружеството и този на пълноно дружество "Уотър Индъстри сълорт енд Елюкешън" (заедно именувани като "Групата" и поотделно като "Дружествата от Групата").

Предмет на дейност на Групата е: доставка на водоснабдителни и канализационни услуги, включително стопанисване и поддръжка на активите на Община София, представящи 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 (Концеснт), с който Дружеството (Концесионер) получава специфичното право на ползване на активи – публична собственост и на изключителното право на предоставяне на услуги в рамките на община София за период от 25 години. Услугите включват предоставяне на водоснабдителни и канализационни услуги.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

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

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

(б) База за измерване

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

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

(в) Функционална валута и валута на представяне

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

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

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

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

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

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

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

- Бележка 27 – измерване на задължения по данове и дефинирани доходи и задължения към персонала;
- Бележки 22 и 28 – провизии и условни задължения;
- Бележка 15 – амортизиране на нематериален актив "Концесийно право";
- Бележка 17 – оценка на възможната стойност на търговски взаимоотношения от клиенти;
- Бележка 22 – оценка на задължението към Столична община по договор за Спогодба;

3. Значими счетоводни политики

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

(a) База за консолидация

(a) Дъщерни дружества

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

(a) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разходи и сделки и всички нерализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нерализирани се губи, от сделки с асоциирана и съвместна предприятие, се елиминират срещу известията до размера на дяла на Групата в дружеството. Нерализираните загуби се елиминират по същия начин както нерализираните печалби, но само ако няма доказателство за обесценява.

(a) Чуждестранна валута

Сделки в чуждестранна валута

Отразените в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по ликвидационен курс в деня на изготвяне на отчете за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, с разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

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

- капиталови инструменти на разположение за продажба (освен при обесценява, когато валютните курсови разлики, признати в друг всеобхватен доход се рекласифицират в печалби и загуби); или
- отговарящи на условията хеджирания на паричен поток, дяловото хеджиране е ефективно.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.93583 : EUR 1.0.

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 3. Значими счетоводни политики (продължение)

## (vi) Финансови инструменти

## (ii) Не-деривативни финансови активи

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

Групата класифицира финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са потасени, или Групата прехвърля правата за получаване на досъвремените парични потоци от финансов актив в сделка, чрез която значимата част от всички рискове и приходи от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Групата се признава като отделен актив или пасив.

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

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

*Заеми и вземания*

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

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

*Пари и парични еквиваленти*

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

## (iii) Не-деривативни финансови пасиви

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

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

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

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

Белажки към проекта на консолидирания финансов отчет:

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### III Акционерен капитал

##### Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите, пряко свързани с издаването на обикновените акции и други първични акции се признават като намаляване на собствения капитал, нетно от всички допълнителни ефекти. Капиталът на Групата е представен по историческа стойност към датата на регистриране.

#### iv) Деривативни финансови инструменти, изключително отчитане на хеджирането

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

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

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

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

#### iv) Хеджиране на парични потоци

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

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

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

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

Бележки към проекта на консолидирания финансов отчет

### 3. Значими счетоводни политики (предложение)

#### (г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

##### 1) Оценка при признаване и последваща оценка

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

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

Колато и имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компонентите 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 последленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи и печалби и загуби.

##### Последващи разходи

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

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| • сгради                             | 25 години   |
| • машини и оборудване                | 5-25 години |
| • транспортни средства – лекотовари  | 5-10 години |
| • транспортни средства – тежкотовари | 12,5 години |
| • подобрения на нетни активи         | 10 години   |

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

Бележки към проекта на консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(2) Нематериални активи

*Разяснение 12 „Свързване за концесионна услуга“*

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

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

(i) Нематериален актив „Концесионно право“

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

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

(ii) Други нематериални активи

Други нематериални активи, придобити от Групата имащи определен полезен живот са представени по цена на придобиване, намален с натрупана амортизация и загуба 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 причават като разход в момента на тяхното извършване.

Бележки към проекта на консолидирания финансов отчет:

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Нематериални активи (продължение)

(iv) Амортизация

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

Очакваният срок на полезен живот се както следва:

*Класификация на нематериални активи "Концесионно право"*

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

*Други нематериални активи:*

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| • капитализирани разходи за развитие | 6-67 години |
| • други нематериални активи          | 6-67 години |
| • софтуер                            | 10 години   |

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

(г) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Групата се приемат всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се оценяват 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.

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

(ж) Материални запаси

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

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

(з) Незавършено строителство

Себестойността на незавършено строителство включва всички разходи свързани директно със специфични проекти и съставлява част от фиксирани и променливи общопроектни разходи, включващи от договорите на Групата.

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (и) Обезценка на активи

##### а) Финансови активи

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

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

Групата взема пред вид доказателства за обезценка на вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжки се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално малки вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Групата използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали текущите 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, отчиган по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между изходната отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаляване се отразява през печалби и загуби.

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 2. Значими счетоводни политики (продължение)

## (ii) Обезценка на активи (продължение)

## (a) Нематериални активи

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

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

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

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

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 3. Значими счетоводни политики (продължение)

## (ix) Планове за дефинирани доходи

## (i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Задълженията за превантивни вноски по плановите 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. Настоящото задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се измерва като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са приложими в рамките на онези услуги в текущия и предходния периоди, и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

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

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

## (iii) Краткосрочни доходи на персонала

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

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

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)
- (и) Плащове за дефинирани доходи (продължение)
- (ix) *Краткосрочни доходи на наети лица*

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

(iii) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Групата в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно загубването му да се осъществи за сметка на входящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез diskonтиране 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 diskonтираната стойност се признава като финансов разход.

*Провизия за съдебни задължения*

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

Бележки към процеса на  
консолидиран финансов отчет

## 3. Значими счетоводни политики (продължение)

## (к) Приходи:

## (ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на съвкупния отчетна дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

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

Приходът от продажби за просрочени дължения на клиентите се калкулира съгласно разпоредбите за законова норма (ОДН - 10%).

## (iii) Приходи от договори за строителство

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

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

## (iii) Приходи от въглеродни емисии

Приходите от продажба на въглеродни емисии се признават на база потвърдени количества от намалени емисии от изгаряния на метан газ и производство на електрическа енергия в пречистващия станция Кудратово.

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 3. Значими счетоводни политики (продължение)

## (д) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линеен 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 изуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок, така че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент за остатъка от задължението.

*Описание на данно споразумение съдържа лизинг*

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

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

## (м) Финансови приходи и разходи

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

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

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

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 3. Значими счетоводни политики (продължение)

## (ii) Данък върху печалбата

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Изменения в МСФО 7 *Опозастояване* – Трансфера на финансов актив в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г.

*Документи издадени от СМС/КМС/ФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:*

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

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и *Допълнителен към МСФО 9* (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни аранжировки*, МСФО 12 *Откривяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 18 *Известията в асоцииран и съвместни предприятия* (2011) които заменят МСС 28(2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 *Откривяване данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 *Система интерпретация и прилагане на фиксираните дати при първоначално признаване* (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде *Представяне на печалби от Други изключителни доход* (Примитив в МСС) който влиза в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 *Доходи на частни лица*, който влиза в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 *Откривяване* – *Класификация на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 *Компенсация на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2014.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствено-договорна дейност* влиза в сила от 1 януари 2013.

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 4. Определяне на справедливите стойности

Ниском от счетоводните политики в оповестявания на Групата излизат определения на справедливи стойности за физически и за нефинансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е обособена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

## (i) Търговски и други вземания

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

## (ii) Деривативи

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

## (iii) Не-деривативни финансови задължения

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

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 5. Приходи

| В милиони лева                                                                                                                                               | Бел.  | 2011           | 2010           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Приходи от доставка на вода                                                                                                                                  |       | 82,735         | 79,690         |
| Приходи от отвеждане на отпадни води                                                                                                                         |       | 14,549         | 13,996         |
| Приходи от пречистване на вода                                                                                                                               |       | 21,494         | 18,503         |
| Приходи от лихви върху просрочени задължения на клиенти                                                                                                      |       | 3,733          | 3,770          |
| Приходи от продажба на услуги                                                                                                                                |       | 2,866          | 2,968          |
| Фактурирани приходи на клиенти, които подлежат на превеждане за погасяване заем съгласно финансов меморандум ИСПА                                            |       | (944)          | (858)          |
| Фактурирани приходи на клиенти, с които се компенсира изпревната престация за построената нова ВиК инфраструктура със средства от бюджета на Столична Община | 28(0) | (73)           | -              |
|                                                                                                                                                              |       | <u>124,360</u> | <u>118,059</u> |

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

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

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

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

Бележки към проекта на  
консолидиран финансов отчет

## 6. Други приходи

| В хиляди лева                                                                                  | 2011         | 2010         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Приход от карбонови кредити                                                                    | 1,996        | 1,515        |
| Санкции на контрактори                                                                         | 265          | 334          |
| Санкции за промишлено заустване на води с концентрация над допустимите замърсители над нормата | 669          | 656          |
| Приходи от продажба на материални запаси на подизпълнители за извършване на ремонтни работи    | 279          | 298          |
| Приход от зелена енергия                                                                       | 89           | 1,476        |
| Приход от наем                                                                                 | 24           | 71           |
| Приход от финансиране                                                                          | 45           | 63           |
| Приход от гаранции                                                                             | 298          | -            |
| Други приходи                                                                                  | 171          | 245          |
|                                                                                                | <u>4,036</u> | <u>4,668</u> |

## 7. Приходи и разходи от строителство

| В хиляди лева                 | 2011    |               |               | 2010               |               |                    |
|-------------------------------|---------|---------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| Обект                         | Бележка | Приходи       | Разходи       | Приходи<br>печалби | Разходи       | Приходи<br>печалби |
| Водоснабдяване                |         | 20,733        | 20,733        | -                  | 22,941        | 22,941             |
| Пречистване на питейни води   |         | 756           | 756           | -                  | 849           | 849                |
| Канализация                   |         | 14,686        | 14,686        | -                  | 13,295        | 13,295             |
| Пречистване на отпадъчни води |         | 1,066         | 1,066         | -                  | 4,965         | 4,965              |
| Страдни отклонения и колонери |         | 6,246         | 6,246         | -                  | 5,998         | 5,998              |
| Общо                          | 15      | <u>43,487</u> | <u>43,487</u> | -                  | <u>48,048</u> | <u>48,048</u>      |

## 8. Разходи за материали

| В хиляди лева               | 2011         | 2010         |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Електрическа енергия        | 2,327        | 2,904        |
| Горива и смазочни материали | 1,679        | 1,527        |
| Вода за технически нужди    | 1,618        | 1,583        |
| Химикали                    | 2,004        | 1,686        |
| Ведогроводни материали      | 1,086        | 1,605        |
| Други                       | 1,018        | 567          |
|                             | <u>9,732</u> | <u>9,902</u> |

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 9. Разходи за външни услуги

| В хиляди лева                                                 | 2011          | 2010          |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Годишна такса – вода и канализация                            | 4,658         | 4,824         |
| Ремонти и поддръжка на имоти, машини, съоръжения и оборудване | 6,363         | 5,364         |
| Застраховки                                                   | 1,349         | 1,353         |
| Насми                                                         | 1,035         | 1,634         |
| Други разходи за външни услуги                                | 14,385        | 14,126        |
|                                                               | <u>27,790</u> | <u>26,701</u> |

Други разходи за външни услуги включват следните разходи:

| В хиляди лева                      | 2011          | 2010          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Охрана                             | 4,806         | 4,848         |
| Очитане на водомери                | 1,755         | 1,686         |
| Курьерски услуги                   | 828           | 916           |
| Печатарски услуги                  | 601           | 724           |
| Технически услуги                  | 1,496         | 1,374         |
| Консултантски услуги               | 526           | 286           |
| Разходи за асфалтиране             | 431           | 608           |
| Такса ДКВВР                        | 426           | 431           |
| Разходи за обезпечаване            | 27            | 23            |
| Разходи за комуникации             | 249           | 315           |
| Годишни такси за софтуерни лицензи | 522           | 520           |
| Събиране на вземания               | 1,211         | -             |
| Разходи за цвет. транспорт         | 297           | 344           |
| Други                              | 1,419         | 2,041         |
|                                    | <u>14,385</u> | <u>14,126</u> |

## 10. Разходи за персонала

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

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

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

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

Средноесписания брой на персонала на Групата е 3,125 човека (2010: 3,199 човека).

Бележки към проекта на  
консолидиран финансов отчет

| 11. Други разходи за дейността                                | Бел. | 2011         | 2010          |
|---------------------------------------------------------------|------|--------------|---------------|
| <i>В милиони тевн</i>                                         |      |              |               |
| Обезценка на вземания                                         | 25   | 5,663        | 9,387         |
| Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност |      | 87           | 154           |
| Елиминирани данъци                                            |      | 114          | 124           |
| Изменения на провизии                                         | 23   | 454          | 2,206         |
| Комисионно възнаграждение за събиране на търговски вземания   |      | 1,111        | -             |
| Губи                                                          |      | 83           | 547           |
| Разходи за брак на материали                                  |      | 279          | -             |
| Разходи за брак на неточности активи                          |      | 74           | 59            |
| Други                                                         |      | 1,127        | 1,742         |
|                                                               |      | <u>9,062</u> | <u>14,210</u> |

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

|                                                                                                                             |                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>В милиони тевн</i>                                                                                                       | 2011            | 2010            |
| Лихвен приход                                                                                                               | 177             | 194             |
| Лихвен приход от дисконтиране на търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община | 29              | 2               |
| Ефект от дисконтиране на гаранции                                                                                           | 14              | (22)            |
| Финансови приходи                                                                                                           | <u>220</u>      | <u>174</u>      |
| Разходи за лихви по договор за заем „А“, отчитани по ефективен лихвен процент                                               | (2,489)         | (2,310)         |
| Разходи за лихви по договор за заем „Б“, отчитани по ефективен лихвен процент                                               | (5,464)         | (5,086)         |
| Разходи за лихви по договор за заем „В“, отчитани по ефективен лихвен процент                                               | (36)            | (42)            |
| Разходи лихви по договори за финансов лизинг                                                                                | (116)           | (146)           |
| Разходи за лихви по задължения за обезщетения за пенсиониране                                                               | (47)            | (54)            |
| Ефект от дисконтиране на гаранции                                                                                           | (44)            | (27)            |
| Лихвен разход от дисконтиране на търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община | (675)           | (1,101)         |
| Други финансови разходи                                                                                                     | (57)            | (52)            |
| Разходи от курсови разлики                                                                                                  | (194)           | (122)           |
| Разходи за лихви по суан трансакции                                                                                         | (3,552)         | (3,717)         |
| Финансови разходи                                                                                                           | <u>(12,474)</u> | <u>(12,637)</u> |
| Финансови разходи (нето)                                                                                                    | <u>(12,254)</u> | <u>(12,463)</u> |

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

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

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 13. Разходи за данъци

| В т.ч. данък                                             | Бележка | 2011           | 2010           |
|----------------------------------------------------------|---------|----------------|----------------|
| Текущ данък                                              |         |                |                |
| Корпоративен данък върху печалбата за текущата година    |         | (4,062)        | (3,620)        |
| Отсрочен данък                                           |         |                |                |
| Възникване и обръщане презвеклоуване на временни разлики | 22      | 821            | 1,391          |
| Данъчен акт - главнина                                   |         |                | (592)          |
| Общо разходи за данъци                                   |         | <u>(3,241)</u> | <u>(3,021)</u> |

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

## Признати в друг всеобхватен доход

| В т.ч. данък              | 2011         |                |              |                | 2010           |                |
|---------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
|                           | Преди данък  | Данъчен приход | След данък   | Преди данък    | Данъчен приход | След данък     |
| Хеджинг на парични потоци | 1,772        | (177)          | 1,595        | (1,201)        | 120            | (1,081)        |
|                           | <u>1,772</u> | <u>(177)</u>   | <u>1,595</u> | <u>(1,201)</u> | <u>120</u>     | <u>(1,081)</u> |

## Обяснение на ефективната данъчна ставка

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

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 14. Немоти, машини, съоръжения и оборудване

| В изходен лева                | Земли и<br>сгради | Съоръжения,<br>машини и<br>оборудване | Транспортни<br>средства | Поземления<br>на части<br>активи | Активи в<br>процес на<br>изграждане | Общо     |
|-------------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------|
| <i>Отчетна стойност</i>       |                   |                                       |                         |                                  |                                     |          |
| Баланс към 1 януари 2010      | 585               | 16,767                                | 9,241                   | 1,013                            | 9                                   | 27,615   |
| Придобити активи              | -                 | -                                     | -                       | -                                | 3,678                               | 3,678    |
| Отписани активи               | -                 | (245)                                 | (228)                   | -                                | -                                   | (473)    |
| Трансфери                     | 140               | 2,908                                 | 565                     | 23                               | (3,633)                             | -        |
| Баланс към 31 декември 2010   | 725               | 19,430                                | 9,575                   | 1,036                            | 54                                  | 30,820   |
| Баланс към 1 януари 2011      | 725               | 19,430                                | 9,575                   | 1,036                            | 54                                  | 30,820   |
| Придобити активи              | -                 | -                                     | -                       | -                                | 2,198                               | 2,198    |
| Отписани активи               | -                 | (316)                                 | (111)                   | -                                | -                                   | (327)    |
| Трансфери                     | 25                | 1,876                                 | 300                     | 21                               | (2,222)                             | -        |
| Баланс към 31 декември 2011   | 750               | 20,990                                | 9,864                   | 1,057                            | 30                                  | 32,691   |
| <i>Амортизация</i>            |                   |                                       |                         |                                  |                                     |          |
| Амортизация към 1 януари 2010 | (69)              | (5,422)                               | (4,899)                 | (575)                            | -                                   | (10,965) |
| Амортизация за годината       | (18)              | (1,948)                               | (1,076)                 | (102)                            | -                                   | (3,142)  |
| Отписани активи               | -                 | (81)                                  | 229                     | -                                | -                                   | 401      |
| Баланс към 31 декември 2010   | (87)              | (7,187)                               | (5,755)                 | (677)                            | -                                   | (13,706) |
| Амортизация към 1 януари 2011 | (87)              | (7,187)                               | (5,755)                 | (677)                            | -                                   | (13,706) |
| Амортизация за годината       | (21)              | (2,223)                               | (859)                   | (103)                            | -                                   | (3,206)  |
| Отписани активи               | -                 | 241                                   | 11                      | -                                | -                                   | 252      |
| Баланс към 31 декември 2011   | (108)             | (9,169)                               | (6,603)                 | (780)                            | -                                   | (16,660) |
| <i>Балансова стойност</i>     |                   |                                       |                         |                                  |                                     |          |
| Към 1 януари 2010             | 516               | 11,345                                | 4,342                   | 438                              | 9                                   | 16,650   |
| Към 31 декември 2010          | 638               | 12,243                                | 3,820                   | 359                              | 54                                  | 17,114   |
| Към 1 януари 2011             | 638               | 12,243                                | 3,820                   | 359                              | 54                                  | 17,114   |
| Към 31 декември 2011          | 642               | 11,821                                | 3,261                   | 277                              | 30                                  | 16,031   |

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

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

## Придобити активи

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

| В хил.лева                                              | 2011         | 2010         |
|---------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Когенератор                                             | 34           | 188          |
| Транспортни средства и механизации                      | 312          | 697          |
| Лабораторно оборудване                                  | 48           | 378          |
| Главно разпределително табло – ИСТ10 Бистрица           | -            | 217          |
| Сървъри за интегрирана информационна система            | -            | 455          |
| Външен склад за данни                                   | -            | 400          |
| Компютърно оборудване                                   | 188          | -            |
| Система за пространствено заснемане на проводи чрез GPS | 44           | -            |
| Инсталации за производство на натрий хипохлорид         | 119          | -            |
| ОРУ на подстанция 110/3 kV                              | 474          | -            |
| Главно разпределително табло – Поменица Станция Яна     | 32           | -            |
| Друго оборудване                                        | 972          | 995          |
|                                                         | <u>2,223</u> | <u>3,330</u> |

## Активи, заложили като обезпечение по договори за кредит

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

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

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

## Активи, заложили като обезпечение по договори за финансов лизинг

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

Бележки към проспекта на  
консолидирания финансов отчет

## 15. Непотекущи нематериални активи

в хиляди лева

|                           | Разходи за<br>развитие | Софтуер  | Конце-<br>сионно<br>право | Активи в<br>процес на<br>изграждане<br>концесионно<br>право | Активи в<br>процес на<br>изграждане<br>- други | Общо      |
|---------------------------|------------------------|----------|---------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------|
| <i>Отчетна стойност</i>   |                        |          |                           |                                                             |                                                |           |
| Баланс към 1 януари 2010  | 21,017                 | 13,948   | 172,924                   | 25,309                                                      | 112                                            | 233,310   |
| Придобити активи          | -                      | -        | -                         | 48,049                                                      | 997                                            | 49,046    |
| Отписани активи           | -                      | -        | (8)                       | -                                                           | -                                              | (8)       |
| Трансфери                 | 24                     | 520      | 45,359                    | (45,359)                                                    | (544)                                          | -         |
| Баланс към 31 дек. 2010   | 21,041                 | 14,468   | 218,275                   | 27,999                                                      | 565                                            | 282,348   |
| Баланс към 1 януари 2011  | 21,041                 | 14,468   | 218,275                   | 27,999                                                      | 565                                            | 282,348   |
| Придобити активи          | -                      | -        | -                         | 43,445                                                      | -                                              | 43,445    |
| Отписани активи           | -                      | -        | -                         | -                                                           | -                                              | -         |
| Трансфери                 | -                      | 401      | 47,419                    | (47,419)                                                    | (401)                                          | -         |
| Баланс към 31 дек. 2011   | 21,041                 | 14,869   | 265,694                   | 24,025                                                      | 164                                            | 325,793   |
| <i>Амортизация</i>        |                        |          |                           |                                                             |                                                |           |
| Баланс към 1 януари 2010  | (14,232)               | (9,283)  | (78,017)                  | -                                                           | -                                              | (96,532)  |
| Амортизация за годината   | (665)                  | (1,395)  | (18,518)                  | -                                                           | -                                              | (20,578)  |
| Баланс към 31 дек. 2010   | (19,897)               | (10,678) | (56,535)                  | -                                                           | -                                              | (87,110)  |
| Баланс към 1 януари 2011  | (19,897)               | (10,678) | (56,535)                  | -                                                           | -                                              | (87,110)  |
| Амортизация за годината   | (365)                  | (1,445)  | (14,782)                  | -                                                           | -                                              | (16,592)  |
| Баланс към 31 дек. 2011   | (20,262)               | (12,123) | (71,317)                  | -                                                           | -                                              | (103,702) |
| <i>Балансова стойност</i> |                        |          |                           |                                                             |                                                |           |
| Към 1 януари 2010         | 1,785                  | 4,665    | 134,907                   | 25,309                                                      | 112                                            | 166,778   |
| Към 31 декември 2010      | 1,144                  | 3,790    | 161,740                   | 27,999                                                      | 565                                            | 195,238   |
| Към 1 януари 2011         | 1,144                  | 3,790    | 161,740                   | 27,999                                                      | 565                                            | 195,238   |
| Към 31 декември 2011      | 779                    | 2,746    | 194,377                   | 24,025                                                      | 164                                            | 222,091   |

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

#### 15. Нетекущи нематериални активи (продължение)

##### Придобити активи

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

| В хиляди лева                             | 2011          | 2010          |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Водопроводна мрежа и сградни отклонения   | 20,493        | 19,214        |
| ПЦОВ Кубратово                            | 1,372         | 5,318         |
| Канализационна мрежа и сградни отклонения | 17,946        | 15,252        |
| Хидранти и кранове                        | 2,857         | 2,080         |
| Водомери                                  | 1,902         | 1,773         |
| Подобрения на нетни активи                | 1,393         | 1,721         |
| Помпени станции                           | 1,426         | -             |
|                                           | <u>47,419</u> | <u>45,358</u> |

##### Активи в процес на изграждане

Активите в процес на изграждане, които са свързани с нетекущи нематериален актив „Концесийно право“ са в размер на 24,967 хил. лева (2010 г.: 27,399 хил. лева). От тях с най-значима стойност са представените по-долу.

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

##### Активи, заложили като обезпечение

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

##### Капитализирани разходи за лихви

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

#### 16. Материални запаси

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

##### Материали, заложили като обезпечение

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

Бележки към проєкта на  
консолидирания финансов отчет

## 16. Материални запаси (продължение)

## Общията

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

## 17. Търговски и други вземания

| В хиляди лева                   | Бележка | 2011     | 2010     |
|---------------------------------|---------|----------|----------|
| Търговски и други вземания      |         | 65,191   | 69,233   |
| Обезценка на вземания           |         | (34,787) | (39,193) |
| Скелбни вземания                |         | 10,758   | 3,528    |
| Обезценка на скелбни вземания   |         | (10,219) | (3,361)  |
| Общо търговски вземания         | 25      | 30,943   | 30,217   |
| Други вземания                  |         | 4        | 764      |
| Предплащания за текущи активи   |         | 1,499    | 1,465    |
|                                 |         | 1,503    | 2,229    |
| Общо търговски и други вземания |         | 32,446   | 32,446   |
| с т.ч. дългосрочни              |         | 257      | 154      |
| с т.ч. краткосрочни             |         | 32,189   | 32,292   |

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

*Вземания, заложени като обезпечение*

По обезпечен банков кредит "А", Групата е заложила всички свои приходи от продажби, платими в българи, по които и да е сметка и местна валута, търговски вземания от общ характер, срещу които и да е страна и вземания от застраховки, свързани с което и да е вземане по сметка.

По силата на договор за залог, учреден от Групата по договор за кредит "В" са заложени настоящи и бъдещи вземания на Групата на стойност минимум 200 хил. евро.

Рисковете на Групата са също рисковете от промяна на лихвените проценти и анализа на чувствителността на финансовите активи и пасиви са описани в бележка 25 *Финансови инструменти*.

*Предплащания за текущи активи включват:*

| В хиляди лева | 2011  | 2010  |
|---------------|-------|-------|
| Застраховки   | 1,056 | 1,125 |
| Лицензи       | 78    | 191   |
| Абонамент     | 29    | 38    |
| Други         | 336   | 201   |
|               | 1,499 | 1,485 |

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 18. Парни и парични еквиваленти

| В                                                      | дълголетен | краткотраен | 2011   | 2010   |
|--------------------------------------------------------|------------|-------------|--------|--------|
| Без:                                                   |            |             |        |        |
| Парични средства в каса                                |            |             | 42     | 46     |
| в местна валута                                        |            |             | 28     | 32     |
| в чужда валута                                         |            |             | 14     | 17     |
| Парични средства по банкови сметки                     |            |             | 18,992 | 17,912 |
| в местна валута                                        |            |             | 18,507 | 17,597 |
| в чужда валута                                         |            |             | 485    | 315    |
| Парни и парични еквиваленти в отчета за паричния поток | 25         |             | 19,034 | 17,961 |

## Парични наличности по банкови сметки, заложени като обезпечения:

По инвестиционен кредит „А“ получен от банката, Групата е заложила паричностите по всички свои банкови сметки. Тези сметки ще бъдат използвани за събирането на парични средства от вземания плюс каквито и да е вземания по застраховки, платими нал пръчка със включването на застраховки срещу загуби или щети.

Експозицията на Групата спрямо рисковете от промяна на дивидендите проценти в анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са описани в бележка 25.

## 19. Акционерен капитал и резерви

| Включва:                 | Обикновени акции | 2010  |
|--------------------------|------------------|-------|
|                          | 2011             |       |
| Издадени към 1 януари    | 8,884            | 8,884 |
| Издадени към 31 декември | 8,884            | 8,884 |

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

- Водна Вода (София) БВ - 6,850,000 обикновени поименни акции (77.1%);
- Подоснабвяване и канализация АД - 2,034,435 обикновени поименни акции (22.9%).

Съгласно дялото от 19 декември 2010 г. в полза на банката по обезпечен банков заем А са заложили 6,850,000 обикновени поименни акции, което е вписано в книгата на поименните акционери, на основание договор за заем на акции.

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

## Законни резерви

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

## Резерв от хеджиране

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

Бележки към проекта на  
консолидирания финансов отчет

## 28. Лихвени заеми и кредити

Тези бележки дава информация за договорните условия на лихвеносните заеми на Групата, които се отчитат по амортизираната стойност. За повече информация за експозицията на Групата към лихвен, валутен и ликвиден риск, виж бележка 25.

| Бележки към                    | 2011           | 2010           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Нетокушни пасиви</b>        |                |                |
| Номинална стойност на заемите  | 143,856        | 137,087        |
| Амортизация                    | (1,081)        | (1,596)        |
| Амортизирана стойност на заема | 142,775        | 135,491        |
| Задължения по финансов лихв    | 795            | 1,035          |
|                                | <u>143,570</u> | <u>136,526</u> |
| <b>Текущи пасиви</b>           |                |                |
| Номинална стойност на заемите  | 9,497          | 9,498          |
| Амортизация                    | (498)          | (550)          |
| Амортизирана стойност на заема | 8,999          | 8,948          |
| Задължения по финансов лихв    | 520            | 704            |
|                                | <u>9,528</u>   | <u>9,652</u>   |

Съгласно договор за заем «А» Групата има задължение за поддържане годинно съотношение за обслужване на заема от 1.2:1. Съотношението следва да показва, че към всеки период на изчисляване (приключващ на 31 декември) съотношението на свободните парични средства за изминалия 12 месечен период, отнесени към дълженията за плащане на лихви и главния дължим преходен период са 1.3:1. По силата на договора за заем изчисляването на годишното съотношение за обслужване на заема се извършва от банката с помощта на разработен модел на база на наличните към датата на изготвяне действителни и прогнозни стойности. Съгласно последната версия на модела изчисляваната от банката стойност на годишното отношение за 2011 г. е прогнозирана на 1.94:1, а вътрешните изчисления на база действителен паричен поток за 2011г. показват действително годишно отношение от 1.91:1. Групата има задължение да предоставя на ЕБВР заверените годишни отчети за предходната година в рамките на 120 календарни дни от началото на текущата година, след което банката актуализира изчисленията на отношението за изтеклата година в нова версия на разработения и поддържан от нея модел.

## Условия и погасителен план

| Договор за заем                | Валута | Номинален<br>лихвен процент          | Година на<br>плащане | 31 декември 2011      |                      | 31 декември 2010      |                      |
|--------------------------------|--------|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                                |        |                                      |                      | Номинална<br>стойност | Базисова<br>стойност | Номинална<br>стойност | Базисова<br>стойност |
| Заем „А“                       | EUR    | 1.35 % плюс 6<br>месечен<br>EURIBOR* | 2023                 | 81,583                | 80,103               | 74,381                | 72,494               |
| Заем „В“                       | EUR    | 5.95% плюс 6<br>месечен<br>EURIBOR   | 2015                 | 71,117                | 71,019               | 71,117                | 70,859               |
| Заем „В“                       | EUR    | 2.50% плюс 3<br>месечен<br>EURIBOR   | 2013                 | 653                   | 652                  | 1,087                 | 1,086                |
| Задължения по<br>финансов лихв |        |                                      |                      | 1,324                 | 1,324                | 1,739                 | 1,739                |
|                                |        |                                      |                      | <u>154,677</u>        | <u>153,098</u>       | <u>148,324</u>        | <u>146,178</u>       |