

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Подобрения на наети активи	Активи в процес на изгражда- не	Общо
--	------------------	---------------------------------------	-------------------------	----------------------------------	--	------

Отчетна стойност

Баланс към 1 януари 2013	738	23,099	9,996	1,065	381	35,279
Придобити активи	-	-	-	-	5,832	5,832
Отписани активи	-	(351)	(941)	-	-	(1,292)
Трансфери	-	1,994	3,896	11	(5,901)	-
Баланс към 31 декември 2013	738	24,742	12,951	1,076	312	39,819
Баланс към 1 януари 2014	738	24,742	12,951	1,076	312	39,819
Придобити активи	-	-	-	-	2,233	2,233
Отписани активи	(28)	(281)	(198)	-	-	(507)
Трансфери	-	1,797	187	23	(2,007)	-
Баланс към 31 декември 2014	710	26,258	12,940	1,099	538	41,545

Амортизация

Амортизация към 1 януари 2013	(126)	(11,060)	(7,081)	(882)	-	(19,149)
Амортизация за годината	(21)	(2,362)	(804)	(66)	-	(3,253)
Отписани активи	-	323	852	-	-	1,175
Баланс към 31 декември 2013	(147)	(13,099)	(7,033)	(948)	-	(21,227)
Амортизация към 1 януари 2014	(147)	(13,099)	(7,033)	(948)	-	(21,227)
Амортизация за годината	(20)	(2,327)	(1,013)	(53)	-	(3,413)
Отписани активи	12	258	197	-	-	467
Баланс към 31 декември 2014	(155)	(15,168)	(7,849)	(1,001)	-	(24,173)

Балансова стойност

Към 1 януари 2013	612	12,039	2,915	183	381	16,130
Към 31 декември 2013	591	11,643	5,918	128	312	18,592
Към 1 януари 2014	591	11,643	5,918	128	312	18,592
Към 31 декември 2014	555	11,090	5,091	98	538	17,372

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

Придобити активи

Най-значимите новопридобити материални активи през 2014 година са на стойност 1,983 хил. лева (2013 г.: 5,863 хил. лева.) и са представени по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Ко-генератор	749	215
Транспортни средства и механизация	187	2,619
Лабораторно оборудване	346	178
Компютърно оборудване	146	599
Друго оборудване	555	2,252
	<u>1,983</u>	<u>5,863</u>

Активи, заложен като обезпечение по договори за кредит

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

Активи, заложен като обезпечение по договори за финансов лизинг

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 2,022 хил. лева.

14. Нетекущи нематериални активи

В хиляди лева

	Разходи за развитие	Софтуер	Концесивно право	Активи в процес на изграждане – концесивно право	Активи в процес на изграждане - други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>						
Баланс към 1 януари 2013	21,041	15,420	307,776	17,874	357	362,468
Придобити активи	-	-	-	44,672	230	44,902
Отписани активи	-	-	(10)	-	-	(10)
Трансфери	-	307	45,600	(45,600)	(307)	-
Баланс към 31 дек. 2013	21,041	15,727	353,366	16,946	280	407,360
Баланс към 1 януари 2014	21,041	15,727	353,366	16,946	280	407,360
Придобити активи	-	-	-	30,888	2,809	33,697
Отписани активи	-	-	(19)	-	-	(19)
Трансфери	-	70	33,669	(33,669)	(70)	-
Баланс към 31 дек. 2014	21,041	15,797	387,016	14,165	3,019	441,038
<i>Амортизация</i>						
Баланс към 1 януари 2013	(20,514)	(13,496)	(89,465)	-	-	(123,475)
Амортизация за годината	(178)	(428)	(20,191)	-	-	(20,797)
Баланс към 31 дек. 2013	(20,692)	(13,924)	(109,656)	-	-	(144,272)
Баланс към 1 януари 2014	(20,692)	(13,924)	(109,656)	-	-	(144,272)
Амортизация за годината	(160)	(283)	(23,816)	-	-	(24,259)
Отписани активи	-	-	3	-	-	3
Баланс към 31 дек. 2014	(20,852)	(14,207)	(133,469)	-	-	(168,528)
<i>Балансова стойност</i>						
Към 1 януари 2013	527	1,924	218,311	17,874	357	238,993
Към 31 декември 2013	349	1,803	243,710	16,946	280	263,088
Към 1 януари 2014	349	1,803	243,710	16,946	280	263,088
Към 31 декември 2014	189	1,590	253,547	14,165	3,019	272,510

14. Нетекущи нематериални активи (продължение)

Придобити активи

Най-значимите новопридобити нетекущи нематериални активи през 2014 година са свързани с увеличение на стойността на нематериален актив „Концесионно право“ и са в размер на 33,669 хил.лева (2013 г.: 45,601 хил.лева). Основните компоненти са:

В хиляди лева	2014	2013
Водопроводна мрежа и сградни отклонения	12,749	21,484
ПСОВ Кубратово	2,706	1,792
Канализационна мрежа и сградни отклонения	11,039	11,224
Хидранти и кранове	2,568	2,917
Водомери	2,288	2,451
Подобрения на наети активи	2,316	4,790
Помпени станции	3	943
	<u>33,669</u>	<u>45,601</u>

Активи в процес на изграждане

Активите в процес на изграждане, които са свързани с нетекущи нематериален актив „Концесионно право“ са в размер на 14,165 хил.лева (2013 г.: 16,946 хил.лева). От тях с най-значима стойност са представените по-долу.

В хиляди лева	2014	2013
Втори етап от укрепване стената на язовир Бели Искър	1,086	1,029
Пречиствателна станция за отпадни води	393	613
Пречиствателна станция за отпадни води и канали	-	3
Изграждане на водопроводи, на модел на водопроводната мрежа и на DMA зони за намаляване на неотчетените водни количества	5,026	4,357
Хлораторни станции	1	282
Изграждане на канали и на модел на канализационната мрежа	6,013	8,024
Пречиствателни станции за питейни води	798	1,671
Довеждащи съоръжения	414	380
Рехабилитация на резервоари, помпени станции, санитарно-охранителни зони	423	430
Проактивна подмяна на СК, ПХ, СВО	11	157
	<u>14,165</u>	<u>16,946</u>

Активи, заложили като обезпечение

По обезпечен банков кредит "А", Групата е заложила всички свои настоящи и бъдещи нетекущи активи, с изключение на активи публична общинска собственост.

15. Материални запаси

В хиляди лева	2014	2013
Резервни части и консумативи	3,146	2,880
Обезценка до нетна реализируема стойност	(1,445)	(1,184)
	<u>1,701</u>	<u>1,696</u>

Материали, заложили като обезпечения

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

15. Материални запаси (продължение)

Обезценка

В хиляди лева	2014	2013
Баланс на 1 януари	(1,184)	(1,317)
Начислена обезценка на материали	(261)	-
Възстановена обезценка на бракувани материали	-	-
Възстановена обезценка на употребени материали	-	133
Отписана обезценка	-	-
Баланс на 31 декември	(1,445)	(1,184)

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бел.	2014	2013
Търговски и други вземания		69,228	70,547
Обезценка на вземания		(39,881)	(40,264)
Съдебни вземания		22,838	15,164
Обезценка на съдебни вземания		(21,696)	(14,406)
Общо търговски вземания	24	30,489	31,041
Други вземания		3	138
Предплащания за текущи активи		1,609	1,644
		1,612	1,782
Общо търговски и други вземания		32,101	32,823
в т.ч. нетекущи		357	133
в т.ч. текущи		31,744	32,690

През 2014 година са отписани търговски вземания, чиято обезценка е била в размер на 51 хил. лв. (2013: 1,991 хил. лв.)

Вземания, заложен като обезпечения:

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

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

Предплащания за текущи активи включват:

В хиляди лева	2014	2013
Застраховки	1,057	1,093
Лицензии	97	169
Абонамент	148	112
Предоставен аванс за ДМА	241	60
Други	66	210
	1,609	1,644

17. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	Бел.	2014	2013
Парични средства в каса		58	73
в местна валута		38	56
в чужда валута		20	17
Парични средства по банкови сметки	24	12,548	11,034
в местна валута		12,311	10,797
в чужда валута		237	237
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	24	12,606	11,107

Парични наличности по банкови сметки, заложен като обезпечения:

По инвестиционен кредит „А“, получен от банката, Групата е заложила наличностите по всички свои банкови сметки.

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

18. Акционерен капитал и резерви

В хиляди акции	Обикновени акции	2013
	2014	
Издадени към 1 януари	8,884	8,884
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	8,884	8,884

Към 31 декември 2014 година акционерният капитал включва 8,884,435 обикновени поименни акции (2013 година: 8,884,435). Всички акции са с номинал от 1 лев. Към 31 декември 2014 година акционери в капитала на Групата са:

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

Крайният мажоритарен собственик е Веолия Енвиронман, Франция.

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

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

Законови резерви

Законови 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.

19. Лихвени заеми и кредити

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

В хиляди лева	2014	2013
Нетекущи пасиви		
Номинална стойност на заемите	45,329	89,951
Амортизация	(731)	(946)
Амортизирана стойност на заемите	44,598	89,005
Задължения по финансов лизинг	1,573	2,456
	<u>46,171</u>	<u>91,461</u>
Текущи пасиви		
Номинална стойност на заемите	80,181	44,622
Амортизация	(247)	(535)
Амортизирана стойност на заема	79,934	44,087
Задължения по финансов лизинг	923	1,171
	<u>80,857</u>	<u>45,258</u>

Съгласно договор за заем «А» Групата има задължение да поддържа годишно съотношение за обслужване на заема от 1.3:1. Съотношението следва да показва, че към всеки период на изчисление (приключващ на 31 декември) съотношението на свободните парични средства за изминалия 12 месечен период, отнесени към задълженията за плащане на лихви и главници дължими през този период са 1.3:1. По силата на договора за заем изчисляването на годишното съотношение за обслужване на заема се извършва от банката с помощта на разработен модел на база на наличните към датата на изготвяне действителни и прогнозни стойности. Съгласно вътрешните изчисления на база действителен паричен поток за 2014г. показват действително годишно отношение от 1.77:1. 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

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2014		31 декември 2013	
				Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Заем „А“	EUR	1.35 % плюс 6 месечен EURIBOR*	2020	54,393	53,303	63,456	62,064
Заем „Б“	EUR	5.95% плюс 6 месечен EURIBOR	2015	71,117	71,229	71,117	71,028
Задължения по финансов лизинг				2,496	2,496	3,627	3,627
				<u>128,006</u>	<u>127,028</u>	<u>138,200</u>	<u>136,719</u>

19. Лихвени заеми и кредити (продължение)

*Считано от април 2011г. надбавката по Заем „А“ е редуцирана съгласно договора за заем с ЕБВР от 1.75% на 1.35% в резултат на постигнато съотношение от Групата в предходната година за обслужване на дълга над 1.41:1.

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минимални лизингови плащания
В хиляди лева	2014	2014	2014	2013	2013	2013
Под 1 година	1,001	78	923	1,292	121	1,171
Между 1 и 2 години	1,611	52	1,559	1,950	118	1,832
От 2 до 5 години	14	-	14	632	8	624
	2,626	130	2,496	3,874	247	3,627

20. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

	Активи 2014	Пасиви 2014	Нетно 2014	Активи 2013	Пасиви 2013	Нетно 2013
В хиляди лева						
Машини, съоръжения и оборудване	-	(944)	(944)	-	(594)	(594)
Материални запаси	144	-	144	117	-	117
Търговски вземания	5,233	-	5,233	5,467	-	5,467
Провизии	941	-	941	489	-	489
Задължения за неползван годишен платен отпуск и бонус	257	-	257	261	-	261
Задължения по план с дефинирани доходи	121	-	121	123	-	123
Финансиране от ЕБВР	26	-	26	25	-	25
Търговски задължения	67	-	67	67	-	67
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	6,789	(944)	5,845	6,549	(594)	5,955

При определяне на текущия и отсрочените данъци, Групата е възприела за счетоводна база, базата описана в значими счетоводни политики (бележка 3). Отсроченият данък за 2014 година е изчислен на база приложимите за Групата данъчни ставки, които представляват законово определената ставка за 2015 година на корпоративен данък върху печалбата, който е в размер на 10%.

20. Активи и пасиви по отсрочени данъци (продължение)

Движения във временните разлики през годината

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2013	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всехватен доход	Баланс на 31 декември 2013	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всехватен доход	Баланс на 31 декември 2014
Машини, съоръжения и оборудване	(915)	321	-	(594)	(350)	-	(944)
Материални запаси	131	(14)	-	117	27	-	144
Търговски вземания	4,796	671	-	5,467	(234)	-	5,233
Провизии	606	(117)	-	489	452	-	941
Задължения за неползван годишен платен отпуск и бонус	241	20	-	261	(4)	-	257
Задължения по план с дефинирани доходи	108	15	-	123	(2)	-	121
Хеджиращи инструменти	477	-	(477)	-	-	-	-
Финансиране от ЕБВР	25	-	-	25	1	-	26
Търговски задължения	67	-	-	67	-	-	67
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	5,536	896	(477)	5,955	(110)	-	5,845

21. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бел.	2014	2013
Търговски задължения		10,954	18,546
Гаранции		1,967	1,916
Задължения към персонала		3,765	3,540
Застраховки		1,130	1,147
Замърсяване		3,108	3,107
ИСПА		3,735	3,597
Общо търговски задължения	24	24,659	31,853
Задължения за социални осигуровки		562	510
Търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община		8,247	7,943
Задължение за такса водоползване		4,174	4,579
Други задължения и начисления		3,667	625
		16,650	13,657
Общо търговски и други задължения		41,309	45,510
в т.ч. нетекущи		8,247	7,895
в т.ч. текущи		33,062	37,615

22. Провизии

В хиляди лева	2014	2013
Провизия за съдебни задължения	5,951	1,480
	5,951	1,480

Провизия за съдебни задължения

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

Провизирани са съдебни претенции от облигационен характер – обезщетение на твърдени вреди вследствие на аварии от активи, експлоатирани от Групата, искове за възстановяване на суми за изграждане на активи, както и искове за връщане на твърдени недължимо платени суми.

Друга група дела, които са провизирани, са от трудово-правен характер и касаят най-вече потенциално плащане на обезщетения на бивши служители за оставане без работа, в случай, че съдът намери за незаконосъобразно прекратяването на съответното трудово правоотношение.

В отделна група са посочени провизиите, касаещи налагането на административни санкции, най-вече в производство по установяване на евентуални нарушения, свързани с господстващото положение на Групата на пазара. Значителният ръст през текущия период се дължи на провизиите от тази група. С определение № 370/19.03.2014 на основание на чл. 74, ал. 1, т. 3 от ЗЗК, Комисията за защита на конкуренцията предяви на Софийска вода АД твърдения за извършено нарушение за злоупотреба с господстващо положение, осъществена чрез начисляване на лихва за забава на служебно начислени задължения за използвана услуга по смисъла на чл. 21, т. 1 от ЗЗК. Санкцията е в размер на 4,800 хил.лв и е изчислена на база на 0.5% от приходите на Дружеството през 2013г., като се прилага и коефициент на задължителност 8. Групата е предприела действия по обжалване на наложеното наказание в съответствие с приложимото законодателство.

22. Провизии (продължение)

Изменението на провизиите през годината е представено по-долу:

В хиляди лева	Баланс на 1 януари 2014	Начислени провизии през годината	Използвани провизии през годината	Сторнирани провизии през годината	Ефект от дискон- тиране	Баланс на 31 декември 2014
Провизия за съдебни задължения	1,480	5,283	(115)	(697)	-	5,951
	1,480	5,283	(115)	(697)	-	5,951

23. Задължения за данъци

В хиляди лева	2014	2013
Други данъчни задължения	278	249
Задължения за ДДС	404	229
	682	478

24. Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

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

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

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

Общи положения за управление на риска

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

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Групата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата. Групата, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Комитетът по управление на рисковете на Групата следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Групата. Комитетът на Групата използва помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с изненадващи прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват директно на ръководството.

Кредитен риск

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

24. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета за финансово състояние е:

В хиляди лева	Бел.	Балансова стойност 2014	Балансова стойност 2013
Търговски и други вземания	16	30,489	31,041
Пари и парични еквиваленти	17	12,606	11,107
		<u>43,095</u>	<u>42,148</u>

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така зависи от риск от неплащане присъщ за В и К сектора. Групата предоставя монополни В и К услуги на територията на Столична Община, като към 31 декември 2014г. активните клиенти на Групата са 611,835 (2013 г. – 592,909). Съгласно анализите на Групата, предоставените В и К услуги са с ниска ценова еластичност. Цените на предоставените услуги се регулират от Държавната Комисия по енергийно и водно регулиране. Групата не изисква гаранции от клиентите си във връзка с предоставените услуги, но разработва и прилага политика за увеличаване събираемостта на вземанията. През 2011 г. политиката беше преразгледана и вътрешният екип беше увеличен с пет души. В допълнение Групата използва и външни колекторски агенции с цел възползване от специализиран опит и най-добри практики, както и от най-съвременното софтуерно осигуряване. Усилията на Групата са насочени към търсене на активен контакт, проследяване на резултатите и ползване на база данни с история на контактите с клиентите и други оперативни статистики.

С оглед кредитния риск може да се каже, че възможностите на Групата да влияе пряко върху поведението на своите клиенти са ограничени предвид нормативната база и усложненията при прекъсване на потреблението, както и факта, че по-голямата част от несъбраните търговски вземания се дължи от индивидуални клиенти (домакинства), а не институционални.

Балансовата стойност на търговски вземания по видове клиенти отразява кредитната експозиция към датата на отчета за финансово състояние на Групата и тя е както следва:

В хиляди лева	Отчетна стойност 31 декември 2014	Обезценка 2014	Балансова стойност 31 декември 2014	Отчетна стойност 31 декември 2013	Обезценка 2013	Балансова стойност 31 декември 2013
Бюджетни организации	1,432	(194)	1,238	1,294	(120)	1,174
Юридически лица	10,059	(5,230)	4,829	9,853	(5,038)	4,815
Население	79,330	(56,153)	23,177	73,164	(49,512)	23,652
Други клиенти	1,245	-	1,245	1,400	-	1,400
	<u>92,066</u>	<u>(61,577)</u>	<u>30,489</u>	<u>85,711</u>	<u>(54,670)</u>	<u>31,041</u>

24. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към кредитен риск(продължение)

Времевата структура на търговските вземания на Групата към датата на отчета за финансово състояние е:

В хиляди лева	2014	2014	2013	2013
	Отчетна стойност	Обезценка	Отчетна стойност	Обезценка
С ненастъпил падеж	18,488	(82)	18,951	(114)
Просрочени до 30 дена	3,400	(260)	3,187	(278)
Просрочени от 31-120 дена	6,246	(1,030)	6,586	(1,073)
Просрочени от 121-210 дена	5,423	(2,192)	5,449	(2,223)
Просрочени от 211-270 дена	2,836	(2,420)	3,217	(2,735)
Просрочени от 271-360 дена	4,175	(4,095)	4,260	(4,185)
Просрочени над 1 година	51,498	(51,498)	44,061	(44,062)
	<u>92,066</u>	<u>(61,577)</u>	<u>85,711</u>	<u>(54,670)</u>

Разходите за обезценка на вземанията с ненастъпил падеж са свързани с преценката на Групата за риск от несъбираемост за определени групи от насалението, базирани на историческа информация.

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

В хиляди лева	Бел.	2014	2013
Салдо в началото на периода		(54,670)	(47,958)
Начислен разход за обезценка	10	(7,014)	(8,876)
Реинтегрирана обезценка	10	56	173
Отписани		51	1,991
Салдо в края на периода		<u>(61,577)</u>	<u>(54,670)</u>

Качеството на търговски и други вземания се оценява на база на кредитна политика, изготвена от Комитета по управление на риска и прилагана в Групата. Ръководството на Групата наблюдава кредитния риск на клиентите като групира търговски и други вземания на база на техните характеристики като през 2014 г. продължава анализа върху специфични клиенти, на база конкретни проактивни действия, работа с тях и историята на водената комуникация. От 2011г. Групата въвежда обезценка и на непросрочени търговски вземания за конкретни групи клиенти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Групата ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Групата за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Групата.

При управлението на дейността усилията на Групата са насочени от една страна към защитаване съгласно регулаторната рамка в България на необходимите приходи посредством цените на услугите, които правят възможни постигането на заложените в текущия Бизнес план на Групата цели, нива на услуги и инвестиционни ангажменти, като се отчита цената на капитала, нивото на разходите, потреблението, годишната инфлация и постигнатата ефективност на оперативните и капиталови разходи както и с оглед спазването на изискванията на основния кредитор (ЕВБР) относно съотношението за обслужване на дълга. Във връзка с това „Софийска вода“ АД внася и защитава ежегодни ценови заявления съгласно предвидените в регулаторното законодателство срокове и процедури.

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

По отношение на изходящия паричен поток и разплащането с контрагенти Групата търси баланса между оптимизиране на цикъла на оборотния капитал и осигуряването на адекватни условия на работа за поддържането на надеждни партньорски взаимоотношения.

Обикновено Групата гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия. През 2014 г. Групата не поддържа овъдрафти.

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

31 декември 2014 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци или по-малко	1 година	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Заем „А“ (1.35%* плюс 6 месечен EURIBOR)	53,303	(57,252)	(9,889)	(9,753)	(28,409)	(9,201)
Заем „Б“ (5.95% плюс 6 месечен EURIBOR)	71,229	(74,381)	(74,381)	-	-	-
Задължения към свързани лица	6,101	(6,101)	(6,101)	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	2,496	(2,626)	(1,001)	(1,611)	(14)	-
Търговски задължения	24,659	(24,659)	(24,659)	-	-	-
	<u>157,788</u>	<u>(165,019)</u>	<u>(116,031)</u>	<u>(11,364)</u>	<u>(28,423)</u>	<u>(9,201)</u>

Брутните суми в предходната таблица са договорните недисконтирани парични потоци относно недеривативни финансови задължения.

Както е оповестено в бележка 19, Групата има обезпечен банков заем „А“ с изискване за спазване на определени условия, при нарушаването на някои от които - като например поддържане на съотношение за обслужване на заема (вж. бележка 19) под 1.3:1 - Групата може да изпадне в неизпълнение и непогасената част от заема да стане предсрочно изискуема от кредитора. Лихвените плащания по заеми с променлива лихва в горната таблица отразяват пазарните лихвени нива към края на периода, базирани на EURIBOR и тези суми могат да се променят при промяна на пазарната лихва. Бъдещите парични потоци по деривативни инструменти може да се различават от сумите в горната таблица тъй като лихвените проценти се променят. Освен за тези финансови задължения, не се очаква, че паричните потоци включени в таблицата могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2013 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	1 година или по- малко	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Заем „А“ (1.75% плюс 6 месечен EURIBOR)	62,064	(67,662)	(10,124)	(9,975)	(28,996)	(18,567)
Заем „Б“ (5.95% плюс 6 месечен EURIBOR)	71,028	(76,701)	(39,469)	(37,232)	-	-
Задължения към свързани лица - неконсолидирани	4,543	(4,543)	(4,543)	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	3,627	(3,891)	(1,331)	(965)	(1,595)	-
Търговски и други задължения	31,853	(31,853)	(31,853)	-	-	-
	173,115	(184,650)	(87,320)	(48,172)	(30,591)	(18,567)

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск при покупки и/или продажби и/или посмане на заеми във валута, различна от функционалната валута - BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в (EUR), (USD), (GBP) и (CHF). От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0. Съществената част от сделките, различни от националната валута, са осъществени в EUR, поради което изложеността на Групата към валутен риск е минимална.

• Експозиция към валутен риск

Експозицията на Групата към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

В хиляди	31 декември 2014				31 декември 2013		
	Евро	Британски лири	Щатски долари	Чешки крони	Евро	Британски лири	Щатски долари
Търговски задължения	(2,097)	(1)	(326)	(37)	(2,066)	(503)	(326)
Лихвени заеми и кредити	(63,673)	-	-	-	(68,049)	-	-
Брутна балансова експозиция	(65,770)	(1)	(326)	(37)	(70,115)	(503)	(326)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден курс за периода		Курс към датата на отчета	
	2014	2013	2014	2013
USD 1	1.4744	1.4736	1.6084	1.4190
GBP 1	2.4272	2.3032	2.5001	2.3384

24. Финансови инструменти (продължение)

Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

• Анализ на чувствителността

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо следващите валути към 31 декември би увеличило (намалило) капитала и печалбите и загубите със сумите, посочени по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, особено лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2013 година.

В хиляди лева	Отчет за всеобхватния доход	Отчет за всеобхватния доход
	31 декември 2014	31 декември 2013
USD	(52)	(46)
GBP	-	(118)

10 процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 31 декември би имало същия като суми, но обратно като посока ефект при допускането, че всички други променливи са постоянни.

Лихвен риск

• Профил

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

В хиляди лева	2014	2013
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	12,548	11,034
Финансови пасиви	-	-
	<u>12,548</u>	<u>11,034</u>
Инструменти с плаващ лихвен процент		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(127,028)	(136,719)
	<u>(127,028)</u>	<u>(136,719)</u>