

Бележки към самостоятелния финансов отчет

	Стр.
1 Статут и предмет на дейност	11
2 База за изготвяне	11
3 Значими счетоводни политики	14
4 Приходи	28
5 Други приходи	29
6 Приходи и разходи от строителство	29
7 Разходи за материали	29
8 Разходи за външни услуги	29
9 Разходи за възнаграждения на наети лица	30
10 Други разходи за дейността	31
11 Финансови приходи и разходи, признати в печалби и загуби	31
12 Разходи за данъци	32
13 Имоти, машини, съоръжения и оборудване	33
14 Нематериални активи	35
15 Материални запаси	37
16 Търговски и други вземания	37
17 Пари и парични еквиваленти	38
18 Акционерен капитал и резерви	38
19 Лихвени заеми и кредити	39
20 Активи и пасиви по отсрочени данъци	41
21 Търговски и други задължения	43
22 Провизии	43
23 Задължения за данъци върху дохода	44
24 Финансови инструменти	44
25 Оперативен лизинг	53
26 Доходи на наети лица	54
27 Условни задължения	56
28 Ангажменти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	57
29 Отсрочени приходи	60
30 Свързани лица	61
31 Събития, настъпили след датата на отчета	65

Бележки към самостоятелния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

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

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

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

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

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

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

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

Самостоятелният финансов отчет, изготвен към и за годината приключваща на 31 декември 2017 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 26 март 2018 г.

(б) База за измерване

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

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

(в) Функционална валута и валута на представяне

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

(г) Действащо предприятие

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

Към 31 декември 2017 година текущите пасиви на Дружеството превишават текущите активи с 53,655 хил. лева (31 декември 2016 г.: превишение от 65,986 хил. лева) поради това, че договорът за междугрупов заем (подчинен заем) приключва в края на месец април 2017 година и задълженията по заема са представени като краткосрочни задължения.

Към отчетната дата, ръководството на Дружеството е в процес на преговаряне на допълнително удължаване срока на подчинения заем с дружество от Групата на Веолиа и очаква позитивен резултат (виж бележка 31 по-долу).

Бележки към самостоятелния финансов отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(г) Действащо предприятие (продължение)

Дружеството има подкрепата на Групата на Веолия, изразена с писмо за подкрепа, издадено от името на Веолия Вода Централна и Източна Европа, едноличен собственик на Веолия Вода (София) БВ – пряката компания-майка на "Софийска вода" АД, която изразява намерението си да не изисква изплащането на задълженията на "Софийска вода" АД към нея или дъщерните ѝ дружества в рамките на най-малко 12 месеца последващи отчетната дата.

Поради тази причина, рискът за неплащане на вътрешногруповия подчинен заем, в случай че стане дължим в следващата финансова година, което на свой ред би довело до неизпълнение по заем А, получен от международна финансова институция, се смята за малък.

Отделно от това, през м. май 2017 г. Дружеството стартира процес по рефинансиране за съществуващите заеми и кредити (виж бележка 19 по-долу) с изготвянето на запитване за предоставяне на оферти от финансови институции. През м. октомври 2017 г., то стартира преговори за сключване на ексклузивен договор с избрания консорциум от банки.

През годината Дружеството продължава да реализира нетна печалба след данъци, която достига 29,971 хил. лв. през 2017 г. (2016: 25,052 хил. лв.). Паричните средства и еквиваленти са се увеличили с 8,443 хил. лв. в сравнение с 2016 г. и са в размер на 25,662 хил. лв. През годината Дружеството обслужва редовно задълженията си към доставчици с изключение на главницата по подчинения дълг. Няма просрочени задължения към трети страни.

С оглед на горното ръководството има основателното очакване да вярва, че наличните капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от оперативната дейност) ще бъдат достатъчни, за да може Дружеството да покрие ликвидните му нужди в рамките на 2018 г.

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

(i) Преценки

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

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

(ii) Несигурност в допусканията и оценките

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

- Бележка 16 – Търговски и други вземания – в частта за оценка на възстановимата стойност на търговски вземания от клиенти;
- Бележка 26 – измерване на задължения по планове с дефинирани доходи и задължения към персонала;
- Бележка 20 – Активи по отсрочени данъци – по отношение възстановимостта на отсрочени данъчни активи;
- Бележка 21 – Търговски и други задължения – в частта на оценка на задължението към Столична община по Спогодба;
- Бележка 22 и Бележка 27 – Провизии и Условни задължения; основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(д) Използване на приблизителни оценки и прещенки (продължение)

Справедливи стойности

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

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

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

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

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

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 24 – Финансови инструменти.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики

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

(а) Чуждестранна валута

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

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

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

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

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

(б) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в категория заемни и вземания.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) *Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване*

Дружеството първоначално признава заеми и вземания на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Пари и парични еквиваленти

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

(iii) Не-деривативни финансови пасиви – оценяване

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(iv) Акционерен капитал

Обикновени акции

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

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Оценка при признаване и последваща оценка

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

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

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

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

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

Оценка след признаване

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(ii) Последващи разходи

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

(ii) Амортизация

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

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

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

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

(г) Нематериални активи

— *Разяснение 12, Споразумение за концесионна услуга*

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

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

(i) — *Нематериален актив ”Концесионно право”*

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

Правото на собственост върху съществуващите публични активи е на Концедента за срока на концесията, но Концесионерът има изключителното и специално право да ползва съществуващите публични активи. Правото на собственост върху нови публични активи преминава към Концедента от датата, на която те са придобити или пуснати в експлоатация от Концесионера. Дружеството няма право да получава каквото и да е плащане от Концедента във връзка с придобиването, изграждането, монтирането или създаването на каквито и да били нови публични активи. Извършените подобрения на публични активи се капитализират и се представят като увеличение на нематериален актив ”Концесионно право”.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи (продължение)

(ii) — Други нематериални активи

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

(iii) Последващи разходи

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

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

(iv) Амортизация

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

Други нематериални активи:

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| • капитализирани разходи за развитие | 6.67 години |
| • други нематериални активи | 6.67 години |
| • софтуер | 10 години |

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

(д) Наети активи

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

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

(е) Инвестиции

Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни дружества са тези, върху които Дружеството упражнява контрол.

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

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

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Инвестиции (продължение)

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

(ж) Материални запаси

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

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

(з) Обезценка

(i) *Не-деривативни финансови активи*

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

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

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

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

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

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

(ii) *Не-финансови активи*

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която 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 разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или обект, генериращ парични потоци.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за 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 амортизацията, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(и) Доходи на наети лица

(i) *Планове с дефинирани вноски*

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

(ii) *Планове с дефинирани доходи*

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

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

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Доходи на наети лица (продължение)

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

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

(й) Провизии

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

Провизия за съдебни задължения

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

(к) Приходи

(i) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

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

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

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

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

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Приходи (продължение)

(ii) Приходи от договори за строителство

Договорените приходи включват първоначално договорената стойност плюс всички изменения на договорената работа, насрещни искове, бонус плащания, доколкото е вероятно, че те ще доведат до приходи и могат да бъдат надеждно оценени.

Ако резултатът по договор за строителство може да бъде надеждно определен, приходите от договора се признават печалби и загуби чрез отнасянето им към етапа на завършване на договора. Етапът на завършеност се определя чрез анализ на завършената работа. В други случаи, приходите се признават само до размера на направените разходи по договора, които е вероятно да бъдат възстановени. Очаквана загуба се признава веднага в печалби 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 утвърдените от КЕВР тарифи да признава приходи срещу извършените услуги. Във връзка с това дружеството признава нетекущо нематериален актив „Концесионно право“ срещу кредитиране на приходи от строителство, когато строителните услуги са завършени.

(л) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

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

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

(м) Плащания по лизингови договори

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

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

(н) Финансови приходи и разходи

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

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

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Данък върху печалбата

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

Текущ данък

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

Отсрочен данък

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

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

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

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

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

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017 година и не са били приложени при изготвянето на този самостоятелен финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези нови или променени стандарти и разяснения, когато те влязат в сила или в по-ранен период след отчетната дата (виж по-долу).

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

(а) МСФО 9 Финансови инструменти

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

(i) Класификация – финансови активи

МСФО 9 съдържа нов подход за класификация и оценяване на финансови активи, който отразява бизнес модела, по който се управляват активите и характеристиките на техните парични потоци.

МСФО 9 включва три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, чрез справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и чрез справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ). Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания, и на разположение за продажба.

Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемният актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това, хибридният финансов инструмент като цяло се оценява за класификация.

Въз основа на своята оценка, Дружеството не смята, че новите изисквания за класификация биха имали съществено влияние върху счетоводното отчитане на притежаваните от Дружеството търговски и други вземания, заеми и парични средства.

(ii) Обезценка – Финансови активи и активи по договор

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с проспективно ориентирания модел на „очаквана кредитна загуба“ (ОКЗ). Това ще изисква значителна субективна преценка, за това как промените в икономическите фактори влияят на ОКЗ, които ще бъдат определени на базата на анализиране на вероятностите за тяхното настъпване.

Новият модел на обезценка ще се прилага за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и активи по договори.

Съгласно МСФО 9, загубите от обезценката ще се оценяват на база на едно от следните основания:

- Очаквана кредитна загуба в следващите 12 месеца. Това са загуби, които произтичат от възможни събития на неизпълнение в рамките на 12 месеца след датата на отчета; и
- Очаквана кредитна загуба за целия живот на финансовия актив. Това са загуби, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очакваната продължителност на живота на финансов инструмент.

Измерването на очакваната кредитна загуба за целия живот на финансовия актив се прилага, ако кредитният риск се е увеличил значително от датата на първоначалното признаване на актива, а 12-месечна Очаквана кредитна загуба се прилага, ако не са настъпили горните обстоятелства. Дружеството може да определи, че кредитният риск на финансовия актив не се е увеличил значително, ако активът има сравнително нисък кредитен риск към датата на отчета. Въпреки това, за търговските вземания и активи по договори без съществен финансов компонент винаги се оценява Очаквана кредитна загуба за целия живот на актива; Дружеството е избрало да прилага тази политика и за търговските вземания и активи по договори със значителен финансов компонент.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(а) МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

Дружеството смята, че загубите от обезценка вероятно ще се увеличат и станат по-нелостойни за активи, влизащи в обхвата на модела за обезценка по МСФО 9. На база на методологията за обезценка описана по-долу, Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя самостоятелен финансов отчет от прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г., но все още не е приключило детайлната си оценка. На база на първоначалните оценки Дружеството счита, че прилагането на МСФО 9 ще се отрази в признаването на допълнителни загуби от обезценки до около 5% от отчетната (брутната) стойност на търговските и други вземания. Ръководството продължава своята работа по оценката и съответно конкретната сума на очаквания ефект може да се промени.

Търговски и други вземания, включително активи по договор

Приблизителната оценка на Очакваните кредитни загуби е изчислена на база на опита от фактическите кредитни загуби през последните 31 месеца. Дружеството е извършило изчислението на Очакваните кредитни загуби отделно за под-катеориите клиенти Население, Търговски предприятия и Бюджетни предприятия като носители на сходен кредитен риск.

Експозициите в рамките на всяка група са разделени на база на спазване на договорните условия за плащане.

Фактическите данни за кредитни загуби се коригират с измерими фактори, които отразяват различията в икономическите условия през периода, през който е събирана историческата информация, текущите условия и разбирането на Дружеството за икономическите условия през очаквания живот на вземанията. Измеримите фактори са базирани на средните лихвени равнища по банково кредитиране на предприятия и домакинства, както и равнища на безработица.

Дружеството е направило приблизителна оценка, за това че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 ще доведе до увеличение в обезценката към 1 януари 2018 година, над тази призната според МСС 39 в размер до около 5% от отчетната (брутната) стойност на търговските и други вземания.

Пари парични еквиваленти

На база рейтингите към 31 декември 2017 г. на (рейтингова агенция S&P) основната част от балансовата стойност на Пари и парични еквиваленти е държана в банки и финансови институции, които имат рейтинг до А+.

Приблизителната оценка на обезценката на пари и парични еквиваленти е изчислена на база 12-месечна очаквана загуба и отчита краткия матуритет на експозициите. Дружеството счита, че нейните пари и парични еквиваленти имат нисък кредитен риск на база на външни кредитни рейтинги.

Дружеството е оценило, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. няма да доведе до съществени ефекти за самостоятелния финансов отчет на Дружеството.

(iii) Класификация – финансови задължения

МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията на финансовите задължения.

Съгласно МСС 39, обаче, всички промени на справедливите стойности на задължения, измервани по ССППЗ се отчитат в печалби и загуби, докато според МСФО 9 промените в справедливата стойност основно се представят както следва:

- промяната на справедливата стойност, която е в резултат на промените в кредитния риск на задълженето се отчитат в ДВД; и
- всяка останала промяна в справедливата стойност се представя в печалби и загуби.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(а) МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

Дружеството не е определило финансови задължения по ССППЗ и не възнамерява понастоящем да го направи. Оценката на Дружеството не показва съществена промяна по отношение на класификацията на финансовите задължения към 1 януари 2018 г.

(iv) Отчитане на хеджиране

Дружеството не е отчита хеджиране и не възнамерява понастоящем да го направи.

(v) Оповестяване

МСФО 9 ще изисква обширни нови оповестявания, по-специално за отчитане на хеджирането, кредитен риск и очаквани кредитни загуби.

(vi) Преминаване

Промени в счетоводните политики от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат приложени ретроспективно, със следните изключения:

- Дружеството ще се възползва от допустимото изключение да не преизчислява съпоставима информация за предходни периоди по отношение на промените в класификацията и оценката (включително обезценката). Разликите в балансовите стойности на финансови активи и финансови пасиви, в резултат от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат признавани в неразпределена печалба към 1 януари 2018 г.
- определянето на бизнес модела, в който се държи финансовия актив се оценява на база на фактите и обстоятелствата, които съществуват към датата на първоначално прилагане на стандарта.

(б) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт заменя съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите, КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот и КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, както и ПКР 31 Приход — бартерни сделки, включващи рекламни услуги.

(i) Предоставяне на услуги

Дружеството оказва услуги по пречистване и доставка на вода и отвеждане на отпадни води. Към момента, приходи се признават на база метода степен на завършеност на услугата на база на количествата вода, измерени чрез показания на водомери.

Съгласно МСФО 15, общата стойност на възнаграждението за услуги ще се разпределя за всички услуги въз основа на самостоятелните им продажни цени. Стойностите на продажните цени ще продължат да се регулират от КЕВР.

Съответно Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има като резултат значителни различия в момента на признаването на приходите от тези услуги.

(ii) Договори за строителство

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 утвърдените от КЕВР тарифи да признава приходи срещу извършените услуги.

Дружеството все още не е приключило анализа за счетоводното признаване и оценка на приходи от инвестиции в концесионна инфраструктура от гледна точка на това, дали те представляват самостоятелно задължение за изпълнение съгласно Концесионния договор и дали то се удовлетворява с течение на времето или към определен момент от времето.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(б) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (продължение)

Възможно е в резултат на завършване на анализа МСФО 15 в комбинация с КРМСФО 12 *Споразумения за концесия на услуги*, както и в резултат на възможни промени в модела, наложени и предоговаряне на Концесионния договор (виж бележка 28 по-долу), за финансовите отчети на Дружеството да възникнат съществени различия спрямо досегашния счетоводен подход.

(iii) Преминаване

Дружеството възнамерява да приеме МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект, като ефекта от първоначално прилагане на този стандарт ще бъде признат към датата на първоначално прилагане (това е 1 януари 2018 г.). Като резултат Дружеството няма да приложи изискванията на МСФО 15 за сравнителния период.

(в) МСФО 16 Лизинг

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

Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното прилагане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя самостоятелен финансов отчет, но все още не е приключило детайлната си оценка.

Към момента, най-значително идентифициран ефект е, че Дружеството ще признае нови активи и задължения за своите оперативни лизинги на офис сграда – централен офис и лизинг на транспортни средства. Към 31 декември 2017 г. бъдещите минимални лизингови плащания на Дружеството при условията на оперативен лизинг възлизат на 2,395 хил. лева на недисконтирана база (виж бележка 25).

В допълнение, същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се промени като МСФО 16 замества линейния метод на отчитане на разходите по оперативен лизинг с амортизационни отчисления за право на ползване на активите и разходи за лихви по лизинговите задължения.

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

Ръководството счита, за съществуващите към 31 декември 2017 г. договори, че не би настъпила разлика в класификацията на договори, като съдържащи лизинг, както съгласно определението на МСС 17 и КРМСФО 4, така и съгласно определението на МСФО 16.

(ii) Преминаване

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

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

Лизингополучателят прилага избраното последователно при всичките си лизингови договори.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(в) МСФО 16 Лизинг (продължение)

Дружеството планира да прилага МСФО 16 от по-ранна дата – 1 януари 2018 г., като използва пълния ретроспективен подход. Съответно кумулативният ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат в самостоятелния финансов отчет на Дружеството за 2018 г. като корекция в началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2017 г., с преизчисление на съпоставимата информация за 2017 г.

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

От Дружеството не се изисква да прави каквито и да е корекции за лизингите, в които е лизингодател, освен в случаите, в които е междинен лизингодател в под лизинг.

— (г) Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори

Дружеството не предоставя застрахователни договори и за това не очаква съществени ефекти от това изменение върху самостоятелния си финансов отчет.

(д) Други изменения

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

- Изменение в МСФО 2 Класификация и оценяване на сделки за плащания на базата на акции

- Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016

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

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

— (а) МСФО 17 Застрахователни договори

Дружеството очаква, че тези промени, когато бъдат приложени за първи път, не биха имали съществен ефект върху представянето в самостоятелния финансов отчет на Дружеството, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

(б) Други промени

Следните промени не се очаква да имат значително влияние върху самостоятелния финансов отчет на Дружеството.

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане

- КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода

- Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти

- Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация

- Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия

- Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017

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

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

4. Приходи

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Приходи от доставка на вода		95,485	86,286
Приходи от отвеждане на отпадни води		23,573	17,428
Приходи от пречистване на вода		21,023	20,713
Приходи от лихви върху просрочени задължения на клиенти		3,869	4,366
Приходи от продажба на услуги		2,442	2,147
Фактурирани приходи на клиенти, които подлежат на превеждане за погасяване заем съгласно финансов меморандум ИСПА*		(985)	(1,081)
Фактурирани приходи на клиенти, с които се компенсира на срещната престация за построената нова ВиК инфраструктура със средства от бюджета на Столична Община	27(6)	(85)	(59)
		<u>145,322</u>	<u>129,800</u>

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

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

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

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

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

След получаване на известия от Столична Община през 2017 г., Дружеството прехвърля по банковата сметка, посочена от Столична Община, две вноски с общ размер 900 хил. лв. с цел обслужване на заема към ЕИБ.

Частта от фактурирания през 2017 г. приход, заделен за обслужване и погасяване на заема към ЕИБ, на база включения в цената на В и К услугите ценови компонент, е в размер на 985 хил. лева (2016: 1,081 хил. лева) и е представен по-горе като намаление на годишния приход на Дружеството.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

5. Други приходи	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>		
Санкции на контрактори	490	235
Санкции за промишлено заустване на води с концентрация на дълготрайни замърсители над нормата	983	613
Приходи от продажба на материални запаси на подизпълнители за извършване на ремонтни работи	208	133
Приход от зелена енергия	586	365
Приход от наем	7	41
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	36	4
Приход от финансиране	365	228
Други	865	746
	<u>3,540</u>	<u>2,365</u>

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

	2017	2016
Приходи от продажба на превозни средства	38	28
Нетна балансова стойност на превозни средства	(2)	(24)
	<u>36</u>	<u>4</u>

6. Приходи и разходи от строителство

Обект	2017			2016			
	Бел.	Приходи	Разходи	Признати печалби	Приходи	Разходи	Признати печалби
Водоснабдяване		15,565	15,565	-	15,890	15,890	-
Пречистване на питейни води		2,998	2,998	-	2,215	2,215	-
Канализация		12,173	12,173	-	9,715	9,715	-
Пречистване на отпадъчни води		1,839	1,839	-	4,296	4,296	-
Страдни отклонения и водомери		6,694	6,694	-	5,791	5,791	-
Общо	14	39,269	39,269	-	37,907	37,907	-

7. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Електрическа енергия, вода, отопление	1,200	1,303
Горива и смазочни материали	1,193	1,121
Вода за технически нужди	1,492	1,500
Химикали	2,513	2,735
Водопроводни материали	728	694
Други	1,827	1,410
	<u>8,953</u>	<u>8,763</u>

8. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Годишна такса – вода и канализация	4,050	3,992
Ремонти и поддръжка на концесионната инфраструктура	4,958	4,920
Застраховки	1,219	1,214
Наеми	1,152	1,082
Охрана	6,057	5,631
Други разходи за външни услуги	9,711	8,967
	<u>27,147</u>	<u>25,806</u>

Бележки към самостоятелния финансов отчет

8. Разходи за външни услуги (продължение)

Други разходи за външни услуги включват следните разходи:

В хиляди лева	2017	2016
Отчитане на водомери	1,677	1,878
Куриерски услуги	341	364
Печатарски услуги	440	476
Технически услуги	1,496	1,496
Консултантски услуги	1,033	519
Разходи за асфалтиране	449	350
Такса КЕВР	402	399
Разходи за обезпаразитяване	24	20
Разходи за комуникации	235	156
Годишни такси за софтуерни лицензи	759	742
Събиране на вземания	56	133
Разходи за нает транспорт	147	212
Разходи за водоноски	154	170
Разходи за софтуерна поддръжка и интернет	556	539
Разходи за обучение	154	100
Разходи за обяви и съобщения	132	102
Разходи за местни данъци и такси	129	95
Разходи за почистване на офис помещения и резервоари	67	64
Разходи за такси	33	30
Други	1,427	1,122
	<u>9,711</u>	<u>8,967</u>

Начислените разходи по възнаграждения на назначения одитор възлизат на 120 хил. лева, в т.ч. за законов независим финансов одит 60 хил. лева.

9. Разходи за възнаграждения на наети лица

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Заплати и възнаграждения		20,053	17,827
Пенсионни и здравни осигуровки		3,152	2,649
Социални разходи		62	115
Разходи за допълнително пенсионно осигуряване		513	463
Разходи за текущи и минал стаж по задължения за обезщетения за пенсиониране	26	363	177
Разходи за ваучери		1,492	1,371
		<u>25,635</u>	<u>22,602</u>

Разходите за заплати включват начисление за неизползвани платени годишни отпуски в размер 659 хил. лева. (2016: 541 хил. лева).

Пенсионните и здравни осигуровки включват и провизии за социално и здравно осигуряване върху неизползвани платени годишни отпуски в размер на 123 хил. лева. (2016: 94 хил. лева).

Средносписъчният брой на персонала на Дружеството е 1,134 човека (2016: 1,142 човека).

Бележки към самостоятелния финансов отчет

10. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2017	2016
Намаление на материални запаси до нетна реализируема стойност / (реализиране)	15	(156)	55
Еднократни данъци		182	145
Комисионно възнаграждение за събиране на търговски вземания		1,245	1,275
Провизии за глоби и неустойки, нетно		38	(2,359)
Разходи за брак на материали		86	50
Разходи за брак на нетекущи активи		18	17
Други		2,030	2,116
		<u>3,443</u>	<u>1,299</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Лихвен приход	24	23
Ефекти от дисконтиране на гаранции	3	51
Приходи от валутни операции, нетно	22	-
Финансови приходи	<u>49</u>	<u>74</u>
Разходи за лихви по договор за заем „А”	(645)	(844)
Разходи за лихви по договор за заем „Б”	(3,757)	(4,239)
Разходи лихви по договори за финансов лизинг	(63)	(74)
Разходи за лихви по задължения за обезщетения за пенсиониране	(28)	(17)
Ефект от дисконтиране на гаранции	(61)	(31)
Лихвен разход от дисконтиране на търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община	(548)	(262)
Други финансови разходи	(58)	(40)
Загуби от курсови разлики, нетно	-	(43)
Финансови разходи	<u>(5,160)</u>	<u>(5,550)</u>
Финансови разходи (нетно)	<u>(5,111)</u>	<u>(5,476)</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 и загуби:

	2017	2016
Общо лихвен приход от финансови активи	49	74
Общо лихвен разход за финансови пасиви	(4,465)	(5,157)

Бележки към самостоятелния финансов отчет

12. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2017	2016
Текущ данък			
Корпоративен данък върху печалбата за текущата година		(3,299)	(3,371)
Отсрочен данък			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	20	(119)	450
Общо разходи за данъци		<u>(3,418)</u>	<u>(2,921)</u>

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

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

Обяснение на ефективната данъчна ставка		2017		2016
<i>В хиляди лева</i>				
Печалба за периода		29,971		25,052
Общо разходи за данъци		<u>3,418</u>		<u>2,921</u>
Печалба преди данъци		<u>33,389</u>		<u>27,973</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(3,339)	10%	(2,797)
Непризнати разходи за данъчни цели	0.16%	(52)	0.40%	(112)
Ефекти от отписани данъчни временни разлики	0.08%	(27)	0.04%	(12)
Нетно данъчен (разход)/приход	10.24%	<u>(3,418)</u>	10.44%	<u>(2,921)</u>

Бележки към самостоятелния финансов отчет

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Подобрения на наети активи	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2016 г.	710	27,731	13,832	1,170	-	43,443
Придобити активи	-	-	-	-	4,171	4,171
Отписани активи	-	(273)	(835)	-	-	(1,108)
Трансфери	-	2,208	1,948	15	(4,171)	-
Трансфер към нематериални активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2016 г.	710	29,666	14,945	1,185	-	46,506
Баланс към 1 януари 2017 г.	710	29,666	14,945	1,185	-	46,506
Придобити активи	-	-	-	-	5,603	5,603
Отписани активи	-	(244)	(858)	-	-	(1,102)
Трансфери	-	4,543	764	296	(5,603)	-
Трансфер към нематериални активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2017 г.	710	33,965	14,851	1,481	-	51,007
Амортизация						
Амортизация към 1 януари 2016 г.	(175)	(17,289)	(8,683)	(1,035)	-	(27,182)
Амортизация за годината	(20)	(2,227)	(1,057)	(27)	-	(3,331)
Отписани активи	-	259	808	-	-	1,067
Баланс към 31 декември 2016 г.	(195)	(19,257)	(8,932)	(1,062)	-	(29,446)
Амортизация към 1 януари 2017 г.	(195)	(19,257)	(8,932)	(1,062)	-	(29,446)
Амортизация за годината	(22)	(2,458)	(1,357)	(33)	-	(3,870)
Отписани активи	-	229	851	-	-	1,080
Баланс към 31 декември 2017 г.	(217)	(21,486)	(9,438)	(1,095)	-	(32,236)
Балансова стойност						
Към 1 януари 2016 г.	535	10,442	5,149	135	-	16,261
Към 31 декември 2016 г.	515	10,409	6,013	123	-	17,060
Към 1 януари 2017 г.	515	10,409	6,013	123	-	17,060
Към 31 декември 2017 г.	493	12,479	5,413	386	-	18,771

Бележки към самостоятелния финансов отчет

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

Придобити активи

Най-значимите новопридобити материални активи през 2017 година са на стойност 5,307 хил. лева (2016 г.: 4,156 хил. лева.) и са представени по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Ко-генератор	374	170
Транспортни средства и механизация	2,036	2,199
Лабораторно оборудване	702	77
Компютърно оборудване	1,017	1,184
Системи за видеонаблюдение	196	3
Модулна с-ма за укрепване на изкопи	28	20
Преносим газ анализатор	66	3
Палцова косачка BCS 615	-	4
Автомат. тиратор с 2 бюрети	-	7
Електромагнитни сонди	-	42
Бензинови помпи Honda	13	-
Градинска техника	65	-
Професионални перални	5	-
Хардуерен пакет за надстройка	-	38
Трасиращ апарат RD8100 10	-	25
С-ми за заваряване, зглошлафи	102	-
Лични предпазни средства	39	-
Дрон	-	10
Уреди за геодезични измервания и определяне на местоположение	234	49
Компресор с контейнер	44	-
Кислородни спасители ОХУ	14	-
Телефонна централа AASTRA AXS	2	-
Друго оборудване	370	325
	<u>5,307</u>	<u>4,156</u>

Активи, заложен като обезпечение

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

Активи, заложен като обезпечение по договори за финансов лизинг

Според Централния Регистър на Особените Залози (ЦРОЗ) стойността на вписаните по партидата на Дружеството нетекущи активи (моторни превозни средства и строителна техника) във връзка с активни договори за финансов лизинг е 496 хил. лева.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

14. Нематериални активи

В хиляди лева

	Разходи за развитие	Софтуер	Концесийно право	Активи в процес на изграждане – концесийно право	Активи в процес на изграждане – други	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2016	21,041	19,624	419,838	12,517	-	473,020
Придобити активи	-	-	-	37,907	461	38,368
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Трансфери	-	461	37,222	(37,222)	(461)	-
Трансфер от материални активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2016	21,041	20,085	457,060	13,202	-	511,388
Баланс към 1 януари 2017	21,041	20,085	457,060	13,202	-	511,388
Придобити активи	-	-	-	39,269	441	39,710
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Трансфери	-	411	30,611	(30,611)	(411)	-
Баланс към 31 декември 2017	21,041	20,496	487,671	21,860	30	551,098
Амортизация						
Баланс към 1 януари 2016	(21,006)	(14,636)	(158,362)	-	-	(194,004)
Амортизация за годината	(31)	(667)	(28,009)	-	-	(28,707)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2016	(21,037)	(15,303)	(186,371)	-	-	(222,711)
Баланс към 1 януари 2017	(21,037)	(15,303)	(186,371)	-	-	(222,711)
Амортизация за годината	-	(667)	(32,310)	-	-	(32,977)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2017	(21,037)	(15,970)	(218,681)	-	-	(255,688)
Балансова стойност						
Към 1 януари 2016	35	4,988	261,476	12,517	-	279,016
Към 31 декември 2016	4	4,782	270,689	13,202	-	288,677
Към 1 януари 2017	4	4,782	270,689	13,202	-	288,677
Към 31 декември 2017	4	4,526	268,990	21,860	30	295,410

Бележки към самостоятелния финансов отчет

14. Нематериални активи (продължение)

Придобити активи

Най-значимите новопридобити нетекущи нематериални активи през 2017 година са свързани с увеличение на стойността на нематериален актив „Концесионно право“ и са в размер на 30,611 хил.лева (2016 г.: 37,222 хил.лева). Основните компоненти са:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Водопроводна мрежа и сградни отклонения	14,478	16,506
ПСОВ Кубратово	2,075	3,343
Канализационна мрежа и сградни отклонения	6,939	10,185
Хидранти и кранове	2,361	1,800
Водомери	2,239	2,053
Подобрения на наети активи	2,413	1,765
Помпени станции	106	1,570
	<u>30,611</u>	<u>37,222</u>

Активи в процес на изграждане

Активите в процес на изграждане, които са свързани с нетекущ нематериален актив „Концесионно право“ са в размер на 21,861 хил.лева (2016: 13,202 хил.лева). От тях с най-значима стойност са представените по-долу.

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Втори етап от укрепване стената на язовир Бели Искър	1,015	1,015
Пречиствателна станция за отпадни води	546	1,006
Изграждане на водопроводи, на модел на водопроводната мрежа и на DMA зони за намаляване на неотчетените водни количества	7,445	3,730
Хлораторни станции	3	-
Изграждане на канали и на модел на канализационната мрежа	7,950	2,717
Пречиствателни станции за питейни води	2,426	920
Довеждащи съоръжения	386	2,451
Рехабилитация на резервоари, помпени станции, санитарно-охранителни зони	2,045	1,274
Проактивна подмяна на СК, ПХ, СВО	45	89
	<u>21,861</u>	<u>13,202</u>

Активи, заложили като обезпечение

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

15. Материални запаси

В хиляди лева	2017	2016
Резервни части и консумативи	1,990	1,064
	<u>1,990</u>	<u>1,064</u>

Балансът на материални запаси отчитани по нетна реализируема стойност към 31 декември 2017 г. е в размер на 1,307 хил. лв. (2016: 1,463 хил. лв.).

Материали, заложенни като обезпечения

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

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Търговски и други вземания		68,472	79,655
Обезценка на вземания		(33,150)	(47,696)
Съдебни вземания		31,677	28,590
Обезценка на съдебни вземания		(31,677)	(28,590)
Общо търговски вземания	24	<u>35,322</u>	<u>31,959</u>
Други вземания и предплащания		1,647	1,884
		<u>1,647</u>	<u>1,884</u>
Общо търговски и други вземания		<u>36,969</u>	<u>33,843</u>
в т.ч. <i>нетекущи</i>		237	290
в т.ч. <i>текущи</i>		36,732	33,553

През 2017 година са отписани обезценени търговски вземания в размер на 19,796 хил. лв. (2016: 561 хил. лв.)

Вземания, заложенни като обезпечения:

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

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

Други вземания и предплащания:

В хиляди лева	2017	2016
Застраховки	907	870
Лицензии	68	82
Абонамент	365	364
Предоставен аванс за ДМА	253	463
Други	54	105
	<u>1,647</u>	<u>1,884</u>

Бележки към самостоятелния финансов отчет

17. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	Бел.	2017	2016
Парични средства в каса		73	39
в местна валута		54	26
в чужда валута		19	13
Парични средства по банкови сметки	24	25,589	17,180
в местна валута		25,353	16,979
в чужда валута		236	201
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	24	25,662	17,219

Парични наличности по банкови сметки, заложен като обезпечения:

По инвестиционен кредит „А”, получен от банката, Дружеството е заложило наличностите по всички свои банкови сметки.

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

18. Акционерен капитал и резерви

В хиляди акции

	Обикновени акции	
	2017	2016
Издадени към 1 януари	8,884	8,884
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	8,884	8,884

Към 31 декември 2017 година акционерният капитал включва 8,884,435 обикновени поименни акции (2016 година: 8,884,435). Всички акции са с номинал от 1 лев. Към 31 декември 2017 година акционери в капитала на Дружеството са:

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

Крайната компания собственик е Веолия Енвиронман, Франция.

Със заложно джиро от 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 Дружеството. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи на Дружеството.

Законови резерви

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

19. Заеми и кредити

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

В хиляди лева	2017	2016
Нетекущи пасиви		
Номинална стойност на заемите	18,139	27,203
Амортизация	(107)	(272)
Амортизирана стойност на заемите	18,032	26,931
Задължения по финансов лизинг	1,505	1,880
	19,537	28,811
Текущи пасиви		
Номинална стойност на заемите	80,181	80,181
Амортизация	338	43
Амортизирана стойност на заема	80,519	80,224
Задължения по финансов лизинг	783	1,283
	81,302	81,507
Общо заеми и кредити	100,839	110,318

Съгласно договор за заем 'А' Дружеството има задължение да поддържа годишно съотношение за обслужване на заема от поне 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 поне 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 2017 г. действителното годишно отношение е 2.84:1. Дружеството има задължение да предоставя на ЕБВР заверените годишни отчети за предходната година в рамките на 120 календарни дни от началото на текущата година, след което банката актуализира изчисленията на отношението за изтеклата година в нова версия на разработения и поддържан от нея модел.

Условия и погасителен план

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2017		31 декември 2016	
				Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Заем „А”	EUR	1.35% плюс 6 месечен EURIBOR*	2020	27,203	26,920	36,266	35,748
Заем „Б”, Подчинен и необезпечен, заем от свързано лице	EUR	5.95% плюс 6 месечен EURIBOR	2018	71,117	71,631	71,117	71,407
Задължения по финансов лизинг				2,288	2,288	3,163	3,163
				100,608	100,839	110,546	110,318

Бележки към самостоятелния финансов отчет

19. Заеми и кредити (продължение)

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

Одобреният от Регулатора Бизнес план за периода 2017 – 2021 г. (виж бележка 28 по-долу) определя цената на В и К услугите за 5-годишен период и така прави финансовите ресурси на Дружеството по-предвидими и стабилни. Въз основа на Бизнес плана за периода 2017 – 2021 г. през м. май 2017 г. стартира процес по рефинансиране за съществуващите заеми и кредити с изготвянето на запитване за предоставяне на оферти от финансови институции.

През м. октомври 2017 г., Дружеството стартира преговори за сключване на ексклузивен договор с избрания консорциум от банки.

Рефинансирането на концесията е неразделна част от Договора за концесия. Поради това, всяко изменение в условията на финансирането води до изменения в Договора за концесия. Страните по Договора за концесия („Софийска вода“ и Столична община) следва да одобрят рефинансирането и Споразумението за рефинансиране, което ще бъде отразено в изменения Договор за концесия (виж също бележка 28 по-долу).

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
<i>В хиляди лева</i>	2017	2017	2017	2016	2016	2016
Под 1 година	825	42	783	1,346	63	1,283
Между 1 и 2 годнини	1,408	31	1,377	1,485	55	1,430
От 2 до 5 годнини	129	1	128	455	5	450
	<u>2,362</u>	<u>74</u>	<u>2,288</u>	<u>3,286</u>	<u>123</u>	<u>3,163</u>

Равнение на пасивите от финансови дейности

Заеми и кредити

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Баланс към 1 януари (по амортизирана стойност)	107,155	115,870
Постъпления	-	-
Изплащания	(9,063)	(9,063)
Начислени лихви	4,401	5,083
Изплатени лихви	(3,942)	(4,735)
Ефекти от валутни курсове	-	-
Баланс към 31 декември (по амортизирана стойност)	<u>98,551</u>	<u>107,155</u>

Бележки към самостоятелния финансов отчет

19. Заеми и кредити (продължение)

Финансов лизинг

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Баланс към 1 януари (по амортизирана стойност)	3,163	2,646
Постъпления	584	1,909
Изплащания	(1,459)	(1,392)
Начислени лихви	63	74
Изплатени лихви	(63)	(74)
Ефекти от валутни курсове	-	-
Баланс към 31 декември (по амортизирана стойност)	<u>2,288</u>	<u>3,163</u>

20. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

<i>В хиляди лева</i>	Активи 2017	Пасиви 2017	Нетно 2017	Активи 2016	Пасиви 2016	Нетно 2016
Машини, съоръжения и оборудване	-	(1,041)	(1,041)	-	(994)	(994)
Материални запаси	131	-	131	146	-	146
Търговски вземания	6,483	-	6,483	6,541	-	6,541
Провизии	353	-	353	455	-	455
Задължения за неползван годишен платен отпуск и бонус	354	-	354	267	-	267
Задължения по план с дефинирани доходи	140	-	140	117	-	117
Финансиране от ЕБВР	19	-	19	26	-	26
Търговски задължения	67	-	67	67	-	67
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	<u>7,547</u>	<u>(1,041)</u>	<u>6,506</u>	<u>7,619</u>	<u>(994)</u>	<u>6,625</u>

При определяне на текущия и отсрочените данъци, Дружеството е възприело за счетоводна база, базата описана в значими счетоводни политики (бележка 3). Отсроченият данък за 2017 година е изчислен на база приложимите за Дружеството данъчни ставки, които представляват законово определената засега ставка за 2018 година на корпоративен данък върху печалбата, който е в размер на 10%.

Бележки към и самостоятелния финансов отчет

20. Активи и пасиви по отсрочени данъци (продължение)

Движения във временните разлики през годината:

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2016	Признати в печалби и загуби	Признати в ДВД	Баланс на 31 декември 2016	Признати в печалби и загуби	Признати в ДВД	Баланс на 31 декември 2017
Машини, съоръжения и оборудване	(925)	(69)	-	(994)	(47)	-	(1,041)
Материални запаси	141	5	-	146	(15)	-	131
Търговски вземания	5,565	976	-	6,541	(58)	-	6,483
Провизии	945	(490)	-	455	(102)	-	353
Задължения за непозван годишен платен отпуск и бонус	243	24	-	267	87	-	354
Задължения по план с дефинирани доходи	113	4	-	117	23	-	140
Финансиране от ЕБВР	26	-	-	26	(7)	-	19
Търговски задължения	67	-	-	67	-	-	67
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	6,175	450	-	6,625	(119)	-	6,506

Бележки към самостоятелния финансов отчет

21. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2017	2016
Търговски задължения		10,723	10,325
Гаранции		2,670	2,427
Задължения към персонала		4,886	3,833
Застраховки		851	852
Замърсяване		-	1,061
Задължение към ИСПА		4,190	4,085
Общо търговски задължения	24	<u>23,320</u>	<u>22,583</u>
Задължения за социални осигуровки		736	644
Задължение съгласно Договор за спогодба между „Софийска вода“ АД и Столична Община		7,425	7,942
Задължение за такса водоползване		4,044	3,992
Задължения по ЗДДС		138	-
Други данъчни задължения		316	282
Други задължения и начисления		730	774
		<u>13,389</u>	<u>13,634</u>
Общо търговски и други задължения		<u>36,709</u>	<u>36,217</u>
<i>в т.ч. нетекущи</i>		7,790	8,737
<i>в т.ч. текущи</i>		28,919	27,480

22. Провизии

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Провизия за съдебни задължения	<u>3,154</u>	<u>3,157</u>
	<u>3,154</u>	<u>3,157</u>

Провизия за съдебни задължения

Провизията се базира на приблизителни оценки, направени на база професионалната преценка на адвокатите на дружеството за очаквания изход от делата и на база исторически данни.

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

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

В отделна група са заделени провизиите, касаещи налагането на административни санкции, най-вече в производство по установяване на евентуални нарушения, свързани с господстващото положение на дружеството на пазара. Най-значителната сума за 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 предаде на Софийска вода 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 2013 г., като се прилага и коефициент на задължениост 8. Дружеството е предприело действия по обжалване на наложеното наказание в съответствие с приложимото законодателство. На 11.01.2016 ВАС уважи частично жалбата на СВ срещу решението на КЗК и намали размера на наложената санкция от 4,800 хил.лв на 2,400 хил. лв. Решението бе обжалвано пред 5-членен състав на ВАС както от СВ, така и от КЗК. По подадените от СВ и КЗК жалби е образувано дело 3161/2016, което бе насрочено за разглеждане на 07 април 2016 г., обявено е за решаване.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

22. Провизии (продължение)

Изменението на провизиите през годината е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2017	Начислени провизии през годината	Използвани провизии през годината	Сторнирани провизии през годината	Ефект от дискон- тиране	Баланс на 31 декември 2017
Провизия за съдебни задължения	3,157	85	-	(88)	-	3,154
	<u>3,157</u>	<u>85</u>	<u>-</u>	<u>(88)</u>	<u>-</u>	<u>3,154</u>

23. Задължения за дънци върху дохода

В хиляди лева

	2017	2016
Дължим корпоративен данък	605	442
	<u>605</u>	<u>442</u>

24. Финансови инструменти

*Управление на финансовия риск**Преглед*

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

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

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

Общи положения за управление на риска

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

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

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

Кредитен риск

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

Бележки към самостоятелния финансов отчет

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:

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	Балансова стойност 2017	Балансова стойност 2016
Търговски и други вземания	16	35,322	31,959
Вземания от свързани лица	30	11	69
Пари и парични еквиваленти (по банкови сметки)	17	25,589	17,180
		<u>60,922</u>	<u>49,208</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. Дружеството предоставя монополни В и К услуги на територията на Столична Община, като към 31 декември 2017 г. активните клиенти на Дружеството са 647,104 (2016: 632,550). Съгласно анализите на Дружеството, предоставените В и К услуги са с ниска ценова еластичност. Цените на предоставените услуги се регулират от Държавната Комисия по енергийно и водно регулиране. Дружеството не изисква гаранции от клиентите си във връзка с предоставените услуги, но разработва и прилага политика за увеличаване събираемостта на вземанията. В допълнение Дружеството използва и външни колекторски агенции с цел възползване от специализиран опит и най-добри практики, както и от най-съвременното софтуерно осигуряване. Усилията на Дружеството са насочени към търсене на активен контакт, проследяване на резултатите и 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 Дружеството 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 отчетната дата на дружеството и тя е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност 31 декември 2017	Обезценка 2017	Балансова стойност 31 декември 2017	Отчетна стойност 31 декември 2016	Обезценка 2016	Балансова стойност 31 декември 2016
Бюджетни организации	2,050	(339)	1,711	1,677	(472)	1,205
Юридически лица	11,476	(4,565)	6,911	11,231	(5,726)	5,505
Население	85,710	(59,923)	25,787	94,503	(70,088)	24,415
Други клиенти	913	-	913	834	-	834
Свързани лица	11	-	11	69	-	69
	<u>100,160</u>	<u>(64,827)</u>	<u>35,333</u>	<u>108,314</u>	<u>(76,286)</u>	<u>32,028</u>

Бележки към самостоятелния финансов отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към кредитен риск (продължение)

Времевата структура на търговските вземания на Дружеството от трети лица към отчетната дата е:

В хиляди лева	2017	2017	2016	2016
	Отчетна стойност	Обезценка	Отчетна стойност	Обезценка
С ненастъпил падеж	22,326	(88)	19,721	(60)
Просрочени до 30 дена	3,631	(246)	2,859	(216)
Просрочени от 31-120 дена	6,568	(987)	6,084	(875)
Просрочени от 121-210 дена	5,125	(1,976)	5,011	(1,933)
Просрочени от 211-270 дена	2,891	(2,396)	2,870	(2,372)
Просрочени от 271-360 дена	3,711	(3,648)	3,832	(3,773)
Просрочени над 1 година	55,897	(55,486)	67,868	(67,057)
	<u>100,149</u>	<u>(64,827)</u>	<u>108,245</u>	<u>(76,286)</u>

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

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

В хиляди лева	Бел.	2017	2016
Салдо в началото на периода		(76,286)	(68,539)
Начислен разход за обезценка	24	(8,337)	(8,208)
Реинтегрирана обезценка	10	-	-
Отписани		19,796	461
Салдо в края на периода		<u>(64,827)</u>	<u>(76,286)</u>

Качеството на търговски и други вземания се оценява на база на кредитна политика, изготвена от Комитета по управление на риска и прилагана в дружеството. Ръководството на дружеството наблюдава кредитния риск на клиентите като групира търговски и други вземания на база на техните характеристики като през 2017 г. продължава анализа върху специфични клиенти, на база конкретни проактивни действия, работа с тях и историята на водената комуникация. От 2011 г. Дружеството въвежда обезценка и на непросрочени търговски вземания за конкретни групи клиенти. От 2015 г. вземанията от клиенти, с които има сключени споразумения за разсрочено плащане и са редовно обслужвани, са изключени от анализа за обезценка.

Ликвиден риск

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

При управлението на дейността усилията на Дружеството са насочени от една страна към защитаване съгласно регулаторната рамка в България на необходимите приходи посредством цените на услугите, които правят възможни постигането на заложените в текущия Бизнес план на Дружеството цели, нива на услуги и инвестиционни ангажименти, 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 пениви заявления съгласно предвидените в регулаторното законодателство срокове и процедури.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

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

Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия. През 2017 г. Дружеството не поддържа овърдрафти.

Както е оповестено в Бележка 2 (г), към 31 декември 2017, текущите пасиви на Дружеството превишават текущите му активи с 53,655 хил лв поради факта, че крайния срок за изплащане на заем от свързано лице е 31 март 2018 г., поради което заемът е представен като краткосрочен.

Ръководството на Дружеството е в процес на преговаряне на допълнително удължаване на крайния срок за изплащане на заема от свързаното лице, което е част от групата на Веолна и очаква положителен резултат от преговорите. Дружеството има подкрепата на Групата.

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 2017 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”	26,920	(27,781)	(9,355)	(9,256)	(9,170)	-
Заем „Б”	71,631	(71,942)	(71,942)	-	-	-
Задължения към свързани лица	3,352	(3,352)	(3,352)	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	2,288	(2,362)	(825)	(1,408)	(129)	-
Търговски задължения	23,320	(23,320)	(23,320)	-	-	-
	127,511	(128,757)	(108,794)	(10,664)	(9,299)	-

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

Както е оповестено в бележка 19, Дружеството има обезпечен банков заем „А” с изискване за спазване на определени условия, при нарушаването на някои от които - като например поддържане на съотношение за обслужване на заема (вж. бележка 19) под 1.3:1 – Дружеството 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.

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.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2016 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”	35,747	(37,293)	(9,478)	(9,373)	(18,442)	-
Заем „Б”	71,407	(72,822)	(72,822)	-	-	-
Задължения към свързани лица	4,786	(4,786)	(4,786)	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	3,163	(3,286)	(1,346)	(1,485)	(455)	-
Търговски и други задължения	22,583	(22,583)	(22,583)	-	-	-
	137,686	(140,770)	(111,015)	(10,858)	(18,897)	-

Пазарен риск

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

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута - BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в (EUR), (USD), (GBP) и (CZK). 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 дружеството към валутен риск е минимална.

• **Експозиция към валутен риск**

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

В хиляди	31 декември 2017				31 декември 2016			
	EUR	GBP	USD	CZK	EUR	GBP	USD	CZK
Търговски задължения	(1,292)	(1)	(326)	-	(2,103)	(1)	(326)	-
Лихвени заеми и кредити	(50,388)	-	-	-	(54,787)	-	-	-
Брутна балансова експозиция	(51,680)	(1)	(326)	-	(56,890)	(1)	(326)	-

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден курс за периода		Курс към датата на отчета	
	2017	2016	2017	2016
USD 1	1.7348	1.7683	1.6308	1.8555
GBP 1	2.2318	2.3925	2.2044	2.2844
CZK 100	7.4334	7.2346	7.6594	7.2382

Бележки към самостоятелния финансов отчет

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 2016 година.

В хиляди лева	Отчет за	Отчет за
	всеобхватния доход	всеобхватния доход
	31 декември 2017	31 декември 2016
USD	(53)	(59)

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	2017	2016
Инструменти с фиксиран лихвен процент		
Финансови активи	25,589	17,180
Финансови пасиви	-	-
	<u>25,589</u>	<u>17,180</u>
Инструменти с плаващ лихвен процент		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(100,839)	(110,318)
	<u>(100,839)</u>	<u>(110,318)</u>

Бележки към самостоятелния финансов отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

- **Анализ на чувствителността спрямо справедливата стойност на инструменти с фиксирана лихва**

Дружеството не е осчетоводявало финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност, отчитана през печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход.

Промяна със 25 базисни пункта на лихвените проценти към датата на отчета за финансово състояние ще увеличи/(намали) собствения капитал и печалбата или загубата със суми така, както са посочени по-долу. Този анализ се основава на това, че всички други променливи, и по-точно валутни курсове остават непроменени. Същият анализ е извършен за 2017 г.

Ефекти в хиляди лева

	Печалба или загуба		Собствен капитал	
	25 базисни пункта увеличение	25 базисни пункта намаление	25 базисни пункта увеличение	25 базисни пункта намаление
31 декември 2017				
Финансови активи с плаваща лихва	-	-	-	-
Финансови пасиви с плаваща лихва	(252)	252	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(252)	252	-	-
31 декември 2016				
Финансови активи с плаваща лихва	-	-	-	-
Финансови пасиви с плаваща лихва	(276)	276	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(276)	276	-	-

Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на клиенти, кредитори и на назара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите за обикновените акционери.

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството. Към датата на отчета Дружеството отговаря на всички наложени откъм капиталови изисквания.

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

В съответствие с българския Търговски закон Дружеството като акционерно дружество следва да поддържа стойността на нетните си активи по-висока от стойността на регистрирания си капитал. Към отчетната дата това правило за капиталова адекватност е спазено.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Счетоводни класификации и справедлива стойности

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2017

В хил. лева	Бел.	Балансова стойност					Справедлива стойност					
		Дър-ни за тър-не	Определе ни по с-ва	С-ва ст-ст - хеджинг инструмент	Земки и вземания	На разп-ме за про-ба	Други фин-ви пасиви	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо	
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност												
	16	-	-	-	35,322	-	-	-	-	-	-	35,322
Търговски и други вземания	30	-	-	-	11	-	-	-	-	-	-	11
Вземания от свързани лица	17	-	-	-	25,622	-	-	-	-	-	-	25,622
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	60,955	-	-	-	-	-	-	60,955
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност												
	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(71,631)
Заем от свързани лица-Заем „Б”	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,920)
Заем „А”	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,320)
Търговски и други задължения	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,352)
Задължения към свързани лица	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,288)
Задължения по финансов лизинг	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(127,511)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,098)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,098)

Бележки към самостоятелния финансов отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Счетоводни класификации и справедлива стойности (продължение)

31 декември 2016

В хил. лева	Бел.	Балансова стойност					Справедлива стойност			
		Дър-ни за тър- не	Опреде- ля по с-ва стойност	С-ва ст-ст - хеджирнг инструмент	Държани до падеж вземания	На разл- не за про-ба	Други фин-ви пасиви	Ниво 1	Ниво 2	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Търговски и други вземания	16	-	-	-	31,959	-	-	-	-	31,959
Вземания от свързани лица	30	-	-	-	69	-	-	-	-	69
Пари и парични еквиваленти	17	-	-	-	17,219	-	-	-	-	17,219
		-	-	-	49,247	-	-	-	-	49,247
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Заем от свързани лица-Заем „Б“	19	-	-	-	-	-	-	-	(71,407)	(71,407)
Заем „А“	19	-	-	-	-	-	-	-	(35,747)	(35,747)
Търговски и други задължения	21	-	-	-	-	-	-	-	(22,583)	(22,583)
Задължения към свързани лица	30	-	-	-	-	-	-	-	(4,786)	(4,786)
Задължения по финансов лизинг	19	-	-	-	-	-	-	-	(3,163)	(3,163)
		-	-	-	-	-	-	-	(137,686)	(137,686)
									(36,117)	(36,117)

Бележки към самостоятелния финансов отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Оценяване на справедливи стойности

(i) *Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни*

По-долу са описани техниките за оценяване, използвани при оценяването на справедливите стойности на Ниво 2 и Ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни.

Финансови инструменти, които не са оценени по справедлива стойност

Други финансови пасиви*, са оценени на базата на дисконтирани парични потоци. Като значими ненаблюдаеми входящи данни е използван дисконтов процент, коригиран от ръководството на Дружеството, отчитайки спецификата на дружеството и сектора в който оперира. Размерът на намалението е 3% под осредните годишни проценти за търговски заеми с подобни размери и матуритет отпуснати в България, съгласно лихвената статистика на Централната банка за 2017 г.

* Други финансови пасиви включват обезпечени и необезпечени банкови заеми, и задължения по финансов лизинг.

25. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Наемни вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
По-малко от една година	1,042	1,030
Между една и пет години	1,353	2,172
Повече от пет години	-	-
	<hr/> 2,395	<hr/> 3,202

Лизинг като наемодател

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
По-малко от една година	3	7
Между една и пет години	-	3
	<hr/> 3	<hr/> 10

Бележки към самостоятелния финансов отчет

26. Доходи на наети лица

Задълженията за обезщетения при пенсиониране представляват настоящата стойност на дефинирани доходи, дължими при пенсиониране по възраст и стаж.

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Настояща стойност на задължението към 1 януари	1,480	1,352
Разходи за лихви	28	17
Разходи за текущ стаж	363	253
Разходи за минал стаж	-	(76)
Актюерска загуба	50	90
Изплатени обезщетения на пенсионирани лица	(167)	(157)
Настояща стойност на задължението в края на периода	<u>1,754</u>	<u>1,479</u>

Задължение, признато в отчета за финансово състояние към 31 декември, в т.ч.:	1,754	1,479
<i>Краткосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране</i>	404	395
<i>Дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране</i>	1,350	1,084

Разходи признати в отчета за другия всеобхватен доход

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Разходи за настоящи услуги	363	253
Разходи за минали услуги	-	(76)
Разходи за лихви	28	17

Актюерски предположения

	2017	2016
Дисконтов процент към 31 декември	1.75%	1.2%
Нарастване на заплатите (ежегодно за 10 г.)	2.50%	2.50%
Отпадания	6%	7%

Актюерските предположения за смъртност се базират на публикуваните от националния статистически институт таблици за обща смъртност на населението. За целите на дисконтирането е използван ефективен годишен лихвен процент $i = 1.75\%$. Избраният дисконтов процент е определен на база анализ на предлаганите на финансовия пазар в България инструменти за дългосрочни инвестиции (ДЦК, общински облигации и др.)

Бележки към самостоятелния финансов отчет

26. Доходи на наети лица (продължение)

Актьорски предположения

<i>В хиляди лева</i>	25 базисни точки увеличение в ръста на заплатите	25 базисни точки точка намаление в ръста на заплатите
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	25	(25)
<i>В хиляди лева</i>	25 базисни точки увеличение в ръста на лихвите	25 базисни точки точка намаление в ръста на лихвите
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(25)	25
<i>В хиляди лева</i>	10 базисни точки увеличение в степените на отпадания	10 базисни точки намаление в степените на отпадания
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(97)	97
<i>В хиляди лева</i>	25 базисни точки увеличение в нивото на смъртност	25 базисни точки намаление в нивото на смъртност
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(14)	14

Бележки към самостоятелния финансов отчет

27. Условни задължения

(а) Банкови гаранции

Към датата на изготвяне на настоящия отчет Дружеството поддържа следните банкови гаранции:

- Банкова гаранция за изпълнение на задълженията на „Софийска вода“ АД по Концесионния договор, с номер РЕВРРТ593268, издадена от HSBC France, на стойност 750,000 долара, с валидност до 15 декември 2018 г.
- Банкова гаранция за изпълнение на задълженията на „Софийска вода“ АД по Договор No. РД-568-68/10.08.2011 г. със Столична Община за отстраняване на възникнали дефекти и повреди в участъците общинска собственост, в които „Софийска вода“ АД извършва строителство, с номер 799 Л/11.12.2017 г., издадена от „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД, на стойност 400,000 лева, с валидност до 31 декември 2018 г.
- Банкова гаранция за изпълнение на задълженията на „Софийска вода“ АД по Договор за достъп до електропреносната мрежа с Енергиен Системен Оператор ЕАД (ЕСО). Номер 800 Л/11.12.2017 г., издадена от „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД, на стойност 10,397 лева, с валидност до 31 януари 2019 г.

(б) Инфраструктура

По силата на договор от 8 юли 2005 г. между българската държава в лицето на Министъра на икономиката и енергетиката от една страна и “Бизнес Парк София” ВООД и “Линднер” АГ, Германия от друга страна, Държавата подпомогна и финансира изграждането и рехабилитацията на елементи на техническата инфраструктура до границата на обект “София Парк” - сгради, пътища и техническа инфраструктура. В изпълнение на решение на ВАС (от 07.06.2007г.) и на предхождащото го решение от октомври 2005г. на Комисията за защита на конкуренцията, „Софийска вода“ АД и Столична община сключват Анекс към Второто допълнително споразумение към Договора за концесия, отразено в Приложение No.1 към Решение No.620 на Столичен Общински Съвет (СОС) по Протокол No.22/09.10.2008г.

В чл.2 от Анекса е записана процедура и формула за изчисляване на годишния размер на престацията, осигуряваща постигането на еквивалентност и възстановяване на стойността на В и К съоръженията, така че предоставените от Републиканския бюджет средства да не представляват държавна помощ. Съгласно чл.2.1 от Анекса „Размерът на престацията е различен за различните години и зависи от годишните приходи и разходи на Концесионера, реализирани посредством или във връзка с въвеждането в експлоатация на новите активи“. Съгласно протокол на Столична Община (СО) и „Софийска вода“ АД от 28 юни 2017 г. начислението за 2016 г. за 56 хил.лв. е потвърдено хил. лв. За 2017 г. начислението съгласно калкулационния модел е отразено по-долу:

В хиляди лева	Общо през 2017 г.	Общо през 2016 г.	Допълнителна сума съгласно протокол на СО от 12.07.2016 г.	Начисление за 2016 г. потвърдно с протокол на СО от 28.06.2017 г.
За доставяне на питейна вода	60.6	46.7	2.1	44.6
За отвеждане на отпадни води	13.1	5.6	0.4	5.2
За пречистване на отпадни води	11.8	6.9	0.6	6.3
Общо:	85.4	59.2	3.1	56.0

Въз основа на тези изчисления оповестеният приход за 2017 г. в Бележка 4 е съответно намален с 85.4 хил.лв. и с тази с обща сума е отразено задължение към Столична община.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

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

Договор за концесия

На 23 декември 1999 г., „Софийска Вода“ АД сключва Договор за концесия със Столична община, който влиза в сила на 6 октомври 2000 г. след удовлетворяване на предварителните условия по него.

По силата на Договора за концесия Столична община предоставя, а „Софийска Вода“ АД приема:

- специфично право на използване на публични активи;
- ексклузивно право да предоставя ВиК услуги /водоснабдяване, отвеждане и пречистване на отпадни води/ в рамките на концесийната област.

„Софийска Вода“ АД има правото да фактурира и събира суми от свое име и за своя сметка от потребителите на услугите. Рискът за несъбрани вземания е изцяло за „Софийска вода“ АД.

Срокът на концесията е 25 години, като в договора няма договорно плащане за концесията.

Съгласно Анекс 5 от първоначалния договор за концесия, за първите 15 години „Софийска Вода“ АД е задължена да направи инвестиции в размер на 153 млн. долара. След 15 годишният период в Договора за концесия не са упоменати последващи инвестиции.

През 2006 година, влиза в сила Закон за регулиране на водоснабдителните и канализационни услуги (ЗРВКУ). Съгласно него г. дейността на „Софийска Вода“ АД пряко се регулира от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията).

Основните правомощия на Комисията в регулиране на дейностите в сектора на водоснабдителните и канализационните услуги (ВиК) услуги са както следва:

- Регулира качеството на ВиК услугите;
- Осъществява регулиране на цените на ВиК услугите;
- Разглежда жалби на потребители срещу ВиК оператори;
- Одобрява общите условия на договорите за предоставяне на ВиК услугите на потребителите;
- Упражнява контрол и налага санкции;
- Води регистър па договорите за възлагане извършването на ВиК услуги;
- Одобрява предложените от ВиК операторите бизнес плалове;
- Извършва предварителен контрол, като при подготовката на концесийните и на другите видове договори за управление на ВиК системите дава становище по съответствието им със ЗРВКУ и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

На регулиране подлежат цените на услугите и тяхното качество, оценено чрез т.нар. „ключови показатели“. За постигането на нивата на услугите се изработват петгодишни бизнес планове (след тригодишния бизнес план за периода 2006 – 2008 г.), които обвързват цената на услугите, инвестиционната програма и ключовите показатели по зададени от КЕВР Наредби и Указания.

В тази връзка, през януари 2009 г. приключват преговорите за изменение на договора за концесия с цел хармонизирането му с новите законови разпоредби. Съгласно измененията в Договора за концесия, нивата на инвестициите следва да бъдат определени в бизнес плановете, които да бъдат предварително съгласувани със Столична община.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

28. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Договор за концесия (продължение)

Бизнес план 2006 – 2008 г. бе одобрен през 2007 г.. В края на октомври 2008 г. беше одобрен Бизнес план 2009-2013 г., който предвиждаше постигането на задължителните нива на услуги и инвестиционна програма от 240 млн. лв. за посочения регулаторен период от 5 години. Неизпълнението на поне 75% от сумарно заложените в Бизнес плана инвестиции за две последователни години при одобрени цени на услугите или двукратно непостигане на нивата на услугите, съответно удостоверено с влязло в сила наказателно постановление от КЕВР и придружено с предложение от нея към Столична община, е правно основание да бъде започната процедура по прекратяване на концесията от страна на Столична община.

Въпреки, че регулаторният период 2009-2013 година бе удължаван двукратно през следващите години по решение на Регулатора, първо до 2015, а след това до 2016 година (виж бележка *Ангажименти за извършване на капиталови инвестиции по-долу*), за периода на първоначално определения регулаторен период 2009-2013 година, Дружеството отчита 241.6 млн. лв., с което е изпълнено условието за инвестиции от 240 млн. лв. за регулаторния период 2009-2013 година.

На 29 март 2017 г. Дружеството получи одобрение на Бизнес плана за периода 2017 – 2021 г. и за ново увеличение на цените на В и К услугите считано от 1 април 2017 г. На 18 януари 2016 г. Министерски съвет приема наредбите за регулиране на цените и качеството на ВиК услугите, в резултат на което бизнес плановете на дружествата и измененията в цените се одобряват едновременно, започвайки от 2017 г. Поради това обстоятелство може да се очаква, че Дружеството ще разчита на договорен тарифен план за настоящия петгодишен регулаторен период до 2021 г., като считано от 1 януари 2018 г. Дружеството получи второто за новия регулаторен период увеличение в цените на В и К услугите в съответствие с одобрените ценови елементи в Бизнес план 2017-2021 г.

Съгласно договора за концесия, в Столична община се създава звено за мониторинг на концесията ("ЗМК") за целите на мониторинга и осигуряване спазването от страна на Концесионера на разпоредбите на Договора за концесия. Дружеството си сътрудничи със ЗМК за улеснение на мониторинга на изпълнението и предоставянето на услуги, изготвя и предава на ЗМК различни доклади и отчети, и др.

Между 54 и 48 месеца преди очакваната дата на изтичане на концесията, „Софийска Вода“ АД и Столична община следва да извършат съвместна проверка на публичните активи. Най-късно до 24 месеца преди въпросната дата, страните се споразумяват за начина на предаване на активите и дейността.

Считано от 15тата договорна година до края на срока на концесията, „Софийска Вода“ АД следва да внася 1% от годишната си разпределяема печалба по специална „сметка за обратно предаване“. Финансовият резултат за годината приключваща на 31 декември 2015 беше първият, от който беше заделен 1% в специалната сметка през 2016 г. Сумите, натрупани по тази сметка, могат да бъдат използвани преди края на Концесията в последния регулаторен период за разплащането на строителни дейности по концесионни активи, изрично посочени в схема за обратно предаване, но без да са част от последния бизнес план. Сметката ще бъде прехвърлена на „Водоснабдяване и Канализация“ ЕАД на датата на изтичане на Концесията срещу насрещно издаване на сертификата за „обратно предаване“, изготвен от Концедента. Натрупаната по сметката сума изчерпва изцяло задълженията на „Софийска Вода“ АД по отношение на „обратно предаване“.

Във връзка със специалното право на ползване на публични активи за предоставяне на услуги - доставяне на вода, отвеждане на отпадъчните води и пречистване на отпадъчните води на потребителите на територията на концесията (ангажимент за извършване на услуга) е признат нематериален актив „концесионно право“. Балансовата стойност на „концесионното право“ към 31 декември 2017 г. е в размер на 268,990 хил. лева (2016: 270,689 хил. лева).

За 2017 г. инвестициите са в размер на 45,313 хил. лева (2016: 42,539 хил. лева), от които 39,269 хил. лева (2016: 37,907 хил. лева) представляват инвестиции в подобрения и в създаване на нови публични активи, за което са признати приходи от строителство (виж бележка 6).

От началото на концесията до края на 2017 г. стойността на направените инвестиции е 617,480 хил. лева.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

28. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Договор за концесия (продължение)

Със заповед на кмета на София от дата 29 март 2016 г. е сформирана нова работна група за преговаряне на Договора за концесия. На база проведените срещи със Столична община, с писмо от 15 ноември 2017 г. Софийска вода предостави предложението си за изменение на Договора за концесия. Предложените промени са в две направления:

- изменения по същество, отразяващи промените в договора дискутирани между страните
- технически изменения, отразяващи предвиденото рефинансиране на Дружеството.

Основните предложени изменения по същество са, както следва:

- Въвеждане на задължение за Концесионера да направи инвестиции в определен минимален размер за периода до изтичане на срока на концесията: 209 млн. лева за действащия регулаторен период (2017-2021) и 165 млн. лева до края на концесията през 2025 г.;
- Въвеждане на допълнителен инвестиционен ангажимент на Концесионера (в допълнение към инвестиционната програма) да осигурява сума в размер на 1.5 млн. лева годишно за финансиране на конкретни В и К проекти от обществен интерес, определени от Столична община.
- Договорената норма на възвръщаемост от 17% да не бъде повече защитена от механизма на ценово ограничение, т.е. в случай на одобрение от страна на Регулатора на по-ниска норма на възвръщаемост, няма да е налице Ценово ограничение по смисъла на чл. 22.7. Съответно, за целите на формиране на цените на В и К услугите, предоставяни от Концесионера, ще се прилага нормата на възвръщаемост, определена от КЕВР, считано от 2022 г.
- Предложено е всички бази данни, включително клиентската база данни, както и регистрите на активите и ГИС, предоставени на Концесионера от Концедента в началото на концесията да останат собственост на Концедента. Също така, всички лицензи за използване на права на интелектуална собственост, както и гаранциите за продукти или оборудване или други права или договори на името на Концесионера, да се прехвърлят или предадат на Концедента след края на срока на концесията. Съответно, същите подлежат на връщане на СО след приключване на действието на Договора за концесия.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

28. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Ангажименти за извършване на инвестиции

В изпълнение на чл. 14, ал. 3 и ал. 4 от Преходните и заключителните разпоредби на Закона за водите (ЗВ), на 4 март 2014 г. „Софийска вода” АД внесе и удължи Бизнес план 2009-2013 г. с още 2 години до 2015. В допълнение, беше внесено и заявление за утвърждаване на цени за 2014 г. В последствие, след писмени указания от КЕВР за изменение на внесенния бизнес план за удължения с 2 години регулаторен период, на 31 юли 2014 г. Дружеството внесе ревизиран бизнес план 2009 г. - 2015 г. Планираните инвестиции за периода 2014 г. – 2015 г. за регулаторни цели надхвърлят 87.6 млн.лв. Бизнес плана за 2009 г. - 2015 г. е одобрен от Регулатора с решение № БП – 57 от 6 август 2015 г.

В изпълнение на измененията на Закона за водите, алинея 60, обнародвани в Държавен Вестник в бр. 58/2015, на 2 ноември 2015 г. „Софийска вода” АД внесе и удължи Бизнес плана описан по-горе, за периода до края на 2016 година. След направена преработка в съответствие с изискванията на регулаторно решение № БП-76/22.12.2015, на 8 януари 2016 г. Дружеството внесе ревизирания Бизнес план 2014 г. – 2016 г., който в последствие беше одобрен от Регулатора на 12 февруари 2016 г.

Одобрените инвестиции за регулаторни цели за периода 2014 г. – 2016 г. са както следва: 68,447 хил. лв. за периода 2014 г. – 2015 г. и 57,469 хил. лв. за 2016 г. Цените на регулираните услуги останаха непроменени до Решение на КЕВР № Ц-8 от 28.04.2016 г., с което бе утвърдено първото увеличение на комплексната цена на ВиК услугите в сила от 01.05.2016 г. (с 3.4% за домакинства и приравнените към тях потребители) след последната им промяна считано от 1 юли 2012 г.

В съответствие със законодателните промени през 2016 г. в регулирането на ВиК услугите и в частност приетите наредби и указания за цените и качеството на ВиК услугите – през 2016 г., Дружеството внесе нов петгодишен Бизнес план за периода 2017-2021 г., който бе окончателно одобрен с Решение на КЕВР № БП-Ц-1 от 29.03.2017 г. Общо заложените инвестиции за новия регулаторен период са в размер на 209 хил.лв. при ежегодни изменения в цените на услугите съгласно наредбата за цени. Първото ценово увеличение бе утвърдено от КЕВР в самото решение за одобрение на Бизнес план 2017-2021 г., а второто увеличение е в сила от 1 януари 2018 г. съгласно решение на КЕВР № Ц-34 от 15.12.2017 г.

29. Отсрочени приходи

На 16 януари 2009 г. „Софийска Вода” АД подписа Договор за Спогодба със Столична община. С това споразумение двете страни изцяло и окончателно се споразумяват по всички съществуващи искания, претенции и/или спорове във връзка с Договора за концесия. Страните взаимно си опростиха всички свои претенции за плащане на лихви по претендираните суми, като Софийска вода пое ангажимент за инвестиции за периода 2009-2023г. в допълнение към съответните действащи одобрени от КЕВР бизнес планове както следва: 2.5 млн.лв. за периода 2009-2013г. съгласно чл.5.1.(iii) от Договора за Спогодба, 5 млн.лв. за периода 2014-2018г. съгласно чл.6.1.(i) от Договора за Спогодба и 4.7 млн.лв. за периода 2019-2023г. съгласно чл.6.1.(ii) от Договора за Спогодба.

Задължението от 2.5 млн. лв. за периода 2009-2013 г. бе практически изпълнено към края на февруари 2014 г. Задълженията за следващите два периода ще бъдат изпълнение през периода 2016-2023 г.. В 2016 г. бяха извършени инвестиции в размер на 1.16 млн. лв. а в 2017 г. – 1.06 млн.лв. За периода 2018-2021 г. задължението е в размер на 5.47 млн. лв. Оставащите 2 млн. лв. ще бъдат инвестирани в периода 2022-2023 г.

Тъй като вложените суми по Договора за Спогодба са над заложените в бизнес плана инвестиции и са за сметка на Софийска вода, те се отчитат първоначално като разход и задължение. Задължението се намалява със стойността на действителните инвестиции направени в изграждането на нови активи, която сума се представя като отсрочен приход. В последствие отсрочените приходи се признават в печалби и загуби пропорционално на разходите за амортизация на изградените активи.

Бележки към самостоятелния финансов отчет

30. Свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице с Дружеството-майка - „Веолиа Вода (София) БВ“ (държи 77.10% от акциите на „Софийска вода“ АД), както и с другите дружества от Групата Веолиа и с миноритарния акционер Водоснабдяване и канализация ЕАД (Вик) (22.9%). Крайната компания майка е Веолиа Енвиронман СА, Франция.

Свързаните лица на Дружеството са крайната компания майка и всички дружества под общ контрол, както и ключов ръководен персонал. Тъй като миноритарния акционер Вик е с едноличен собственик Столична Община (СО), което го прави свързано с правителството дружество, за свързани лица се смятат и компании, които са под държавен контрол.

Дружеството е извършило анализ на индивидуално и колективно значимите сделки с компании под общия контрол на правителството, които са както следва:

- Приходи и разходи от договори за строителство със СО (оповестени в бележка 6);
- Приходи за зелена енергия с Национална Електрическа Компания ЕАД – собственост на държавата (оповестени в бележка 5);
- По силата на подписан с НЕК ЕАД договор, последния фактурира на „Софийска вода“ АД 1,215 хил. лв. (без ДДС) за преминаването на закупената от Дружеството вода през съоръженията на НЕК, за да може водата да достигне до извънградската зона на София. Този разход е признат в Разходи за материали – Електричество, вода и отопление. За сметка на това „Софийска вода“ АД е фактурирала на НЕК 1,215 хил. лв. (без ДДС) поради факта, че НЕК е генерирала електрическа енергия от водата, която е преминала през нейните съоръжения. Приходът е признат в Приходи от доставка на вода.

Дъщерното дружество в отчета на Софийска вода е „Уотър Индъстри сълорт енд Едюкейпън“ ЕООД, където „Софийска вода“ АД притежава 100% от капитала (2016: 100%).

Бележки към самостоятелния финансов отчет

30. Свързани лица (продължение)

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2017 г.:

Свързани лица <i>В хиляди лева</i>	Свързаност	Транзакции през годината	Сaldo към 31 декември 2017 г.	
			Вземания	Задължения
Веолия Вода (София) БВ	Притежава 77.10% от капитала на “Софийска Вода” АД	Предоставен заем =	-	71,631
		Начислена лихва 3,757	-	задължение по получен заем по амортизирана стойност
		Други	-	44
				други търговски задължения
Веолия Вода Централна и Източна Европа	Притежава 100% от капитала на Веолия Вода (София) БВ	Предоставени технически услуги 1,496	-	1,496
Веолия Вода Обединено Кралство	Дружество под общ контрол	-	-	1,495
Веолия Кампос	Дружество под общ контрол	Обучения 4	-	4
Веолия ЕАУ – Къмпани Женерал	Дружество под общ контрол	Посредничество за издаване на банкова гаранция 9	-	9
Уотър Индъстри Съпорт енд Еджокейшън ЕООД	Софийска Вода АД притежава 100% от капитала на Дружеството	Приходи от наем 4 Други разходи 13	-	-
			-	1
Водоснабдяване и канализация ЕАД	Притежава 22.90% от капитала на “Софийска Вода” АД	Разходи за наем 5 Разходи за местни данъци и такси 1	-	1
		Приход от наем 5	1	-
Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД	Дружество под общ контрол	Отстраняване на теч =	2	=
		Префактуриране на разходи 4 Физикохимичен анализ	=	-
			=	2
		Закупуване на климатици 10	-	-
		Изготвяне на експертно становище 12	1	=
		Поддръжка на климатици 10	-	-
		Поддръжка на газови инсталации и котли 2	-	-
		Префактуриране на самолетни билети 1	-	-

Бележки към самостоятелния финансов отчет

30. Свързани лица (продължение)

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2017 г.:

Свързани лица <i>В хиляди лева</i>	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2017 г.	
			Вземания	Задължения
Веолия Енерджи Варна ЕАД	Дружество под общ контрол	Обучение по БЗР 5 Гаранции по договор	-	1
Веолия Енерджи България ЕАД	Дружество под общ контрол	Приходи от префактуриране 123	4	3
САД С.А. клон България КЧТ	Дружество под общ контрол	Ремонтни дейности по ВиК мрежата на град София 234 Гаранции по договори 1 Префактуриране на самолетни билети и продажба на материали 1	1 2	24 13
ДЗЗ Зона 2015	САД С.А. клон България КЧТ притежава 50% от капитала на дружеството	Ремонтни дейности по ВиК мрежата на град София 1,884 Продажба на материали 2	- -	258
Общо:			11	74,983

Бележки към самостоятелния финансов отчет

30. Свързани лица (продължение)

Сделките със свързани лица за сравнителната 2016 г. са, както следва:

Свързани лица В хиляди лева	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2016 г.	
			Вземания	Задължения
Веолия Вода (София) БВ	Притежава 77.10% от капитала на "Софийска Вода" АД	Предоставен заем Начислена лихва 4,239	-	71,407
		Други	-	44
				други търговски задължения
Веолия Вода Централна и Източна Европа	Веолия Вода (София) БВ	Предоставени технически услуги	-	1,496
Веолия Вода Обединено Кралство			-	3,146
Веолия Кампос		Обучения	-	8
Уотър Индъстри Съпорт енд Еджкейпън ЕООД	Софийска Вода АД притежава 100% от капитала на Дружеството	Услуги по управление на проекти 535 Предплатени услуги	44	89
		Приходи от наем 35 Приходи от административни услуги 18	8	-
Водоснабдяване и канализация ЕАД	Притежава 22.90% от капитала на "Софийска Вода" АД	Приход от Наем 7	3	-
		Разход за наем 7 Закупуване и поддръжка на климатици 22	-	-
Веолия Енерджи Сълъшънс България ЕАД		Изготвяне на експертно становище 2 Поддръжка на системи за контрол на достъп 2 Поддръжка на газови котли	-	-
			13	-
Веолия Енерджи Варна ЕАД		Обслужване на горелки 3 Технологична надстройка на когенератор 1 Обслужване на газ. инсталации и котли 17 Получени гаранции 3	-	-
		Приходи от префактуриране 1	1	3
Веолия Енерджи България ЕАД		Приходи от префактуриране 113 Други приходи 2	-	-
		Общо:	69	76,193

Бележки към самостоятелния финансов отчет

30. Свързани лица (продължение)

Транзакции с директори и служители с контролни функции

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Възнаграждения на Съвета на директорите, в т.ч. на Изп. директор	214	212
От тях на салдо към 31 декември	8	8

През 2017 г. Дружеството е начислило разходи в размер на 1,496 хил. лева за технически услуги (2016: 1,496 хил. лева), които включват и възнаграждения за услуги по предоставяне на ключов управенски персонал. Услугите са предоставени от юридическо лице Веолия Централна и Източна Европа и разходите за тях са включени в предоставената по-горе информация за сделки с това свързано лице.

31. Събития, настъпили след датата на финансовия отчет

С решение от 25 януари 2018 г. Столичен общински съвет одобрява проекта на трето допълнително споразумение към Договора за концесия във връзка с доставката на водоснабдителни и канализационни услуги за Столична община, както и сключването на договор за кредит с цел пълно рефинансиране (виж по-долу).

На 30 януари 2018 г. се подписа анекс към договор за подчинен заем между „Софийска вода“ АД и акционера и кредитор на дружеството Веолия Вода София БВ. Целта на анекса е удължаване срока на заема до 31 март 2018 г. до подписването на изменението по договора за концесия и договора за рефинансирането на Дружеството.

На 19 март 2018 г. „Софийска вода“ АД подписа Договор за кредит с консорциум между „Сосиете Женеерал Експресбанк“ АД и „Обединена Българска Банка“ АД за отпускане на финансиране от два транша в общ размер на 50,270 хил. евро с цел рефинансиране на заемите към Дружеството от Веолия Вода (София) БВ и ЕБВР. Кредитът се отпуска при следните основни условия:

- Срок за усвояване на кредита: 24 април 2018 г.
- Срок за погасяване на главници по Транш 1: 11 равни вноски, първата дължима на 25 април 2018 г., следвана от 10 равни тримесечни вноски, считано от 25 юни 2018 г., а последната дължима на 25 септември 2020 г.
- Срок за погасяване на главници по Транш 2: 19 равни вноски, първата дължима на 25 април 2018 г., следвана от 18 равни тримесечни вноски, считано от 25 юни 2018 г., а последната дължима на 25 септември 2022 г.
- Срокове за плащане на лихви: на всяка падежна дата за плащане на главница.
- Номинална лихва: 3М EURIBOR, увеличен с надбавка от 1.35%.
- Кредитът ще е обект на редица обезпечения, в т.ч. особен залог върху настояща и бъдеща съвкупност от активи, собственост на Дружеството, особен залог върху вземанията за положителното салдо по всички банкови сметки в България, залог на всички акции от капитала на Дружеството, притежавани от Веолия Вода София БВ.

На 23 март 2018 г. между „Софийска вода“ АД и Столична община се подписа Трето Допълнително Споразумение към Договора за концесия за предоставяне на водоснабдителни и канализационни услуги на територията на Столична община. С него се въвежда задължение за концесионера да направи инвестиции в определен минимален размер за периода до изтичане на срока на концесията и други промени (виж бележка 28 по-горе).