

Софийска вода



**”Софийска вода” АД**

**Годишен консолидиран доклад на ръководството и консолидиран финансов отчет**

**За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.**

**С доклад на независимия одитор**

## **Съдържание**

### **Годишен доклад на ръководството**

#### **Консолидиран финансов отчет**

Консолидиран отчет за финансовото състояние	3
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	5
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	7
Консолидиран отчет за паричните потоци	8
Бележки към консолидирания финансов отчет	10

#### **Доклад на независимия одитор**

## ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

„СОФИЙСКА ВОДА“ АД И „УОТЪР ИНДЪСТРИ СЪПОРТ ЕНД ЕДЮКЕЙШЪН“ ЕООД  
(„ГРУПАТА“)

31 ДЕКЕМВРИ 2018г.

### Финансов преглед:

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

Приходите през 2018 г. от основна дейност на Групата са в размер на 160,0 млн. лв., което е със 7,51% над приходите от основна дейност през същия период на предходната година – 148,9 млн. лв. Основната причина е увеличението на цената от 1 януари 2018 г. с 9%. Общите приходи на Групата за 2018 г. са в размер на 198,9 млн. лв (188,1 млн. лв. през същия период на 2017 г.). Приходите от строителство за 2018 г. възлизат на 38,9 млн. лв. (39,2 млн. лв. през същия период на 2017 г.). Разбивката на приходите по видове услуги е представена в бележка 4 на финансовия отчет.

Въведената в експлоатация в края на 2009 г. когенераторна станция на ПСПОВ Кубратово през 2018 г. осигури преимуществено посрещане на вътрешните нужди от електроенергия в станцията.

Разходите за оперативна дейност на Групата през за 2018 г. са в размер на 161,2 млн. лв. (2017г. – 149,6, млн. лв.). Посочената сума включва 38,9 млн. лв. разходи за строителство, които са в резултат на прилагането на КРМСФО Разяснение 12 и тези разходи нетират посочения по-горе приход от строителство.

Разходите за амортизации за 2018 г. са в размер на 41,7 млн.лв. Стойността е по-голяма от отчетената за 2017 г. (36,8 млн. лв.), което се дължи основно на въведените в експлоатация повече активи и амортизирането на актива „Концесионно право“ до края на концесията, чийто срок се скъсява всяка година.

Разходите за лихви през годината са в рамките на планираното от Групата.

Нетните финансови разходи за 2018 г. са с 2,407 хил. лв. по-ниски в сравнение с отчетените през същия период на 2017 г, което се дължи на ефекта от по-ниските лихвени проценти по дългосрочните финансови задължения на Групата в следствие на преговарянето им.

В резултат на гореизброените фактори, печалбата след данъци за 2018 г. е в размер на 31,22 млн.лв., спрямо 29,97 млн.лв. през същия период на 2017 г.

Управлението на финансовия риск и експозицията на Групата по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са подробно представени в бележка 24. Финансови инструменти към консолидирания финансов отчет.

**Сключени съществени сделки:**

Номер на договора	Предмет на договора	Изпълнител	Дата на стартиране	Крайна дата	Стойност, без ДДС
7736	Доставка на активна електрическа енергия високо, средно и ниско напрежение	„Чез Трейд България“ ЕАД	01.02.2018	31.01.2019	3 200 000.00
7746	Осигуряване на пълна сервисна поддръжка ва когенерационна инсталация в СПСОВ Кубратово	„Филтър“ ООД	25.01.2018	25.01.2022	3 500 000.00
7755	Доставка на бьтерфлай кранове, обратни клапи тип Бьтерфлай и бьтерфлай кранове с електрическо задвижване - ОПП	„Васил Василев КВС-3“ ЕООД	09.02.2018	09.04.2020	1 000 000.00
7789	Доставка на гръби и фасонни части от сферографичен чугун за питейна вода	„Васил Василев КВС-3“ ЕООД	07.03.2018	16.03.2020	4 000 000.00
7825	Електронна обработка, отпечатване, стъване, влагане в плик и доставка на фактури, уведомителни писма, информационни и рекламни материали до клиентите на „Софийска вода“ - АД	Обединение "Дайрект пост" (Дайрект сьрвисиз ООД и "Стар пост" ООД)	15.05.2018	15.05.2020	2 500 000.00
7886	Извършване на аварийни ремонти, свързани с поддръжка на канализационни мрежи и съоръжения към тях, експлоатирани от СВ, както и изграждане на нови СКО	Обединение "Канали София 2017" (ЕТ Йони ДМ-Йонко Стоялов и Гарантстрой комплехт АД)	12.06.2018	12.08.2020	8 000 000.00
7896	Въстановяване носимоспособността и устойчивостта на конструкцията, ремонт покрив и антисейзмично осигуряване на филтърен корпус II етап на ПСПВ Панчарево	ХАСИ ГАРАНТ ГРУП I ДЗЗД (Хася Груп ЕООД и Гарант 90 Цонев и Сие ООД)	18.06.2018	18.12.2020	1 499 905.94
7953	Инженеринг с предмет: Проектиране, изграждане и въвеждане в експлоатация на нов метантак - 7000м3	Обединение "Кубратово 2018" ДЗЗД (САД Компани Женерал Дьо Граво д'Идролитк, ВВЕ Биоенерджи Юроп, Веолия Уотър Технолоджес)	03.08.2018	03.08.2023	6 399 949.70
7973	Извършване на аварийна поддръжка, строително-ремонтни и строително-монтажни работи около 30% от водопроводната мрежа, на територията на Столична община	„Райкомерс Конструкшън“ ЕАД	27.08.2018	27.10.2020	12 000 000.00
8044	Поддръжка, ремонт и реконструкция на сградите, съоръженията и откритите площи	„Електролукс Табаков и синове“ ООД	29.10.2018	29.04.2021	2 000 000.00
8055	Застраховки "Имущество - всички рискове", "Прекъсване на дейността" - ОПП	ЗАД "ОЗК-Застраховане" АД	06.11.2018	05.11.2021	1 408 197.60
8107	Доставка на активна електрическа енергия високо, средно и ниско напрежение и включване в балансираща група на обектите на СВ	„ЧЕЗ Трейд България ЕАД	01.01.2019	31.12.2019	3 000 000.00
8115	Планирано изграждане на нови и подмяна на съществуващи стъдни водопроводни отклонения и спирателни кранове по водопроводната мрежа на територията на СО	„Райкомерс Конструкшън“ ЕАД	20.12.2018	20.02.2021	3 000 000.00

**Сключени сделки със свързани лица:**

На 01.11.2018г. са сключени два договора за наем на недвижими имоти: еднофамилна триетажна жилищна сграда с Таван и едноетажна сграда с гаражи и складови помещения в СОЗ на яз. Бели Искър и терен в СОЗ р-р Семинарията, р-н Лозенец с „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД.

**Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година:**

Няма такива събития и показатели с необичаен за емитента характер имащи съществено влияние върху дейността му.

**Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента:**

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

- Банкова гаранция за изпълнение на задълженията на „Софийска вода“ АД по Концесионния договор, с номер PEVPRТ593268, издадена от HSBC France, на стойност \$ 750 000, с валидност до 15 декември 2019.
- Банкова гаранция за изпълнение на задълженията на „Софийска вода“ АД по Договор № 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 L/11.12.2017 г., издадена от „Експресбанк“ АД, на стойност 400 000 лева, с валидност до 31 декември 2019.
- 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 L/11.12.2017 г., издадена от „Експресбанк“ АД, на стойност 10 397 лева, с валидност до 31 януари 2019 г.

**Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране:**

Софийска вода притежава 100% от капитала на „Уотър Индъстри съпорт енд Еджокейшън“ ЕООД, (2017: 100%). Капиталът на Уотър Индъстри съпорт енд Еджокейшън“ ЕООД е в размер на 5,000 лв., разделен на 500 дяла (по 10 лв. на дял).

**Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1d от допълнителните разпоредби на ЗПППК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения:**

На 30 януари 2018 г. се подписа анекс към договор за подчинен заем между „Софийска вода“ АД и акционера и кредитор на Групата 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 Групата.

На 19 март 2018 г. „Софийска вода“ АД подписа Договор за кредит с консорциум между „Сосиете Женерал 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 Групата 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: 3M EURIBOR, увеличен с надбавка от 1.35%.

Кредитът е обект на редица обезпечения, в т.ч. особен залог върху настояща и бъдеща съвкупност от активи, собственост на Групата, особен залог върху вземанията за положителното салдо по всички банкови сметки в България, залог на всички акции от капитала на Групата, притежавани от Веолия Вода София БВ

**Информация относно сключенията от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗПППК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати:**

Към 31 декември 2018 г. Софийска вода АД няма сключени договори за заем като заемодател или заемополучател с дружества от Групата. Заемът от Веолия Вода София БВ е изплатен през март 2018 г.

**Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати:**

Софийска вода АД няма публикувани прогнози за очакваните финансови резултати през годината.

**Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗПППК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им:**

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

**Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност:**

Инвестиционните намерения на компанията са описани подробно в параграфа по-долу за Бизнес плана на Софийска вода за периода 2017 – 2021 г. Изпълнението на инвестиционната програма в заложения план е изцяло финансирана от собствени средства т.е. от приходите на компанията генерирани от предвидените цени за предоставянето на ВиК услуги.

**Информация за настъпнали промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група:**

Не са настъпвали промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

**Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗПППК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.**

Групата „Софийска вода“ АД е разработила системата си за вътрешен контрол въз основа на добрите световни практики и модела на COSO (COSO - Комитет на спонсориращите организации на комисията “Тредуей”). Петте компонента на вътрешния контрол съгласно модела са:

- i. Контролна среда
- ii. Оценка на риска (Процес на предприятието за оценка на риска);
- iii. Информация и комуникация (Информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, имащи отношение към финансовото отчитане и комуникации);
- iv. Контролни дейности; и
- v. Мониторинг (Текущо наблюдение на контролите).

Тези компоненти са залегнали и в МОС 315, Приложение 1 – Компоненти на вътрешния контрол.

Контролната среда определя тона в организацията, като оказва влияние върху съзнателното отношение на служителите към контрола. Тя е основата на всички компоненти на вътрешния контрол, осигурявайки дисциплина и структура. Факторите на контролната среда включват: почтеност, етични ценности и компетентност на служителите в компанията; философия и стил на работа на ръководството; начинът, по който ръководството предоставя правомощия и отговорности и организира и развива служителите си; както и вниманието и насоките, давани от съвета на директорите.

Основни политики и процедури, осигуряващи контролната среда са:

- Ръководство за етично поведение на Групата Веолия (прието от СВ през 2014 г.);
- Правилник за вътрешния трудов ред на СВ;
- Политика за оповестяване в съответствие с Хартата за правата на служителите при подаване на сигнали по етични въпроси в рамките на Групата Веолия;
- Политика относно приемането на подаръци (т. нар. „гостоприемство“);
- Политика по отношение на конфликти на интереси;
- Политика срещу злоупотреби и корупция, която е подкрепена от:
- Процедура за разследване на сигнали за измами
- Антикоруptionен телефон (+359 2 8122 521, публикуван на официалния уебсайт на СВ: [www.sofiyaskavoda.bg](http://www.sofiyaskavoda.bg))
- Счетоводна политика
- Процедура за счетоводно приключване
- Инструкция за получаване, осчетоводяване и плащане на фактури на доставчици
- Процедура за закупуване, инвентаризация, продажба и брак на дълготрайни активи; както и други.

Дружествата от Групата, както всяка търговска компания, са изправени пред редица рискове от външни и вътрешни източници, които следва да се оценяват. Предварително условие за оценката на риска е поставянето на цели, които да са свързани на различни нива и да са вътрешно съвместими. Оценката на риска представлява идентифициране и анализ на съответните рискове, застрашаващи постигането на целите. Това формира базата за определяне как да бъдат управлявани рисковете. Понеже икономическите, индустриалните, регулаторните и оперативните условия ще продължават да се променят, необходими са механизми за идентифициране и справяне с конкретните рискове, свързани с промените.

Процесът по управление на риска в СВ е регламентиран в Политика за управление на риска и опосредстван с Процедура за управление на бизнес риска, която описва методологичния подход за идентифициране, измерване, контрол и последващ мониторинг на онези обстоятелства, събития и действия, които биха могли да повлияят на постигането на бизнес целите на компанията. Процедурата се преразглежда и актуализира на всеки около две години така, че да осигури, че във всички области на дейност Групата прилага унифициран подход при оценката и управлението на своите рискове.



Висшето ръководство на Групата дава ясни послания на всички служители, че отговорностите по контрола следва да се приемат сериозно и отговорно с цел служителите да осъзнават каква е собствената им роля в системата за вътрешен контрол и как действията на всеки от тях са свързани с работата на другите. Необходимо е да се разбира значението на комуникирането на важна информация с ръководителите. Налице е ефективна комуникация с трети заинтересовани страни като клиенти, доставчици, регулатори и акционери.

Отдел "Комуникации" в СВ осигурява фокус върху вътрешния и външен обмен на информация със заинтересованите лица. В допълнение, отдел "Регулиране и изпълнение на концесионния договор" на СВ отговаря за обмена на информация със Столична община, КЕВР и други институции. Взаимоотношенията с клиентите се управляват от екипите на дирекция „Обслужване на клиенти“.

Вътрешният сайт, както и официалният интернет сайт на СВ също представляват двупосочен канал за обмен на информация, от една страна, вътре в компанията, и от друга – извън компанията.

Контролните дейности са съобразени с политиките на СВ и произтичат от процедурите на компанията. Те осигуряват предприемането на необходимите действия по отношение адресирането на рисковете за постигане на целите на компанията. Контролните дейности се осъществяват в цялата организация, на всички нива и във всички звена. Те включват редица дейности като одобрения, упълномощаване, верификация, съгласуване, преглед на оперативното представяне, обезпечаване на активи и разделение на отговорности.

Всячки действащи в СВ политики, процедури и инструкции за специфичните работни процеси са публикувани на вътрешния сайт на СВ, до който имат достъп всички служители.

Мониторинг - вътрешните системи за контрол следва да бъдат предмет на мониторинг – процес, който оценява качеството на функциониране на системата във времето. Това се постига чрез текущи дейности за мониторинг, самостоятелни оценки или комбинация от двете. Текущият мониторинг се осъществява в хода на работата. Той включва редовни дейности по управление и надзор, както и други действия, които служителите предприемат при изпълнение на служебните си задължения. Обхватът и честотата на самостоятелните оценки зависи от оценката на рисковете и ефикасността на процедурите за текущ мониторинг.

На първо място ръководството е отговорно за системата за вътрешен контрол, като се приема, че изпълнителният директор е "собственик" на системата. Ръководството се отчита на съвета на директорите, който осигурява корпоративно управление, водачество и надзор.

Одитният комитет на СВ е създаден и функционира (вкл. като осъществява задълженията си за мониторинг по отношение на финансовото отчитане) съгласно Закона за независимия финансов одит.

Вътрешните одитори играят важна роля в оценяване на ефикасността на контролните системи и допринасят за текущата ефикасност. Поради организационната си позиция и правомощията си в компанията, вътрешният одит често има значителна роля по отношение на мониторинга.

Идентифицираните при вътрешни одити, проверки и наблюдения слабостите на вътрешния контрол се докладват на ръководителите, като най-сериозните въпроси се отнасят до висшето ръководство и съвета на директорите.

Вътрешният контрол в определен смисъл е отговорност и на всеки един служител в организацията и поради това той се посочва в изискванията на длъжностната характеристика за всеки служител. На практика всички служители генерират информация, която се използва в системата за вътрешен контрол, или предприемат други действия, необходими за упражняване на контрол.

Външни страни също осъществяват мониторинг над дейността на СВ като това са регулаторни органи (КЕВР), концедента (Столична община), държавни институции (данъчни власти, министерства и др.) и външни одитори.



**Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно:**

Едно от големите висящи дела на компанията през 2018 и завършило през същия период, е делото по наложената глоба от Комисия за защита на конкуренцията (КЗК). С определение № 370/19.03.2014 на основание на чл. 74, ал. 1, т. 3 от ЗЗК, Комисията за защита на конкуренцията предяви на Софийска вода 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 беше определена в размер на 4,800 хил.лв и изчислена на база на 0.5% от приходите на Дружеството през 2013 г., като се приложи и коефициент на задлъжнялост 8.

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 беше образувано дело 3161/2016, което бе насрочено за разглеждане на 07 април 2016 г. и обявено за решаване. Със свое решение от 25.05.2018 г. ВАС намали размера на наложената санкция на 1 920 240.00 лв. и потвърди решението на КЗК в останалата му част. Решението е окончателно и не подлежи на обжалване. На 2 юли определената от ВАС санкция е заплатена от Софийска Вода АД.

През 2017 година беше образувано дело 4041/2017, АССГ. Делото е образувано по протест на прокурор от Върховна административна прокуратура и група граждани срещу Решение № БП-Ц-1/29.03.2017г. на КЕВР, с което е одобрен бизнес планът на дружеството и са одобрени цените на ВиК услуги за регулаторен период 2017 – 2021. След поредица от съдебни заседания, на 15.01.2019 г. беше проведено окончателно заседание по делто, по време на което беше представена и изисканата от Софийска вода и допусната от съда икономическа експертиза. На проведеното заседание експертизата е приета, а делото е обявено за решаване. С решение 1895/20.03.2019 Административен съд – София-град отхвърля протеста на Върховна административна прокуратура против Решение № БП-Ц-1 от 29.03.2017 г. на Комисията за енергийно и водно регулиране

**Предоговаряне на концесионния договор:**

Със заповед на кмета на Столична община от 29.03.2016 г. е сформирана нова работна група от представители на Столична община и външни експерти със задача да продължи предоговарянето на Договора за концесия. Първата официална среща между представители на работната група и „Софийска вода“ АД беше проведена на 29.07.2016 г.

- 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). Третото Допълнително Споразумение към Договора за концесия се подписа окончателно на 23 март 2018 г.

Основните 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.

През отчетния период „Софийска вода“ АД стриктно изпълнява изискванията на Договора за концесия, подписан между Групата и Столична община, като няма констатирани неизпълнения на заложените в договора изисквания.

### **Общо събрание:**

На 16.02.2018 г. беше проведено извънредно Общо събрание на акционерите на „Софийска вода“ АД. По време на общото събрание бяха взети следните решения:

1. Прие се проект на Трето допълнително Споразумение към Договора за концесия между Столична община и „Софийска вода“ АД.
2. Одобри се сключването на Договор за кредит със „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД и „Сибанк“ ЕАД, както и проекта на договор.
3. Одобри се учредяването на обезпечения съгласно Договора за кредит със „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД и „Сибанк“ ЕАД.

На 04 юни 2018 г. беше проведено редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Софийска вода“ АД. По време на общото събрание бяха взети следните решения:

1. Прие се консолидиращият доклад за дейността на „Софийска вода“ АД за 2017 г. и консолидиращият годишен финансов отчет на Групата за 2017 г.;
2. Прие се докладът за дейността на „Софийска вода“ АД за 2017 г. и индивидуалния годишен финансов отчет на Групата за 2017 г.;
3. Прие се отчетът на дейността за 2017 г. на Одитния комитет на „Софийска вода“ АД;
4. Общото събрание реши да не разпределя печалбата на „Софийска вода“ АД за 2017 г.
5. Общото събрание освободи от отговорност на членовете на Съвета на директорите на „Софийска вода“ АД за дейността им през 2017 г.;
6. Бяха направени промени в състава на Съвета на директорите на „Софийска вода“ АД, както следва: Г-н Ференц Сюдж и г-н Арно Филип Франсоа Валто Де Мулиак бяха освободени от състава на Съвета на директорите, а г-н Франсоа Мишел Деберг и г-н Васил Борисов Тренев бяха избрани за членове на Съвета на директорите.

В законоустановения срок Групата оповести индивидуалния и консолидиращия финансови отчети и доклади за дейността по партидата си в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

На 13 декември 2018 г. беше проведено извънредно Общо събрание на акционерите на „Софийска вода“ АД. По време на общото събрание бе взето следното решение:

За одитор за проверка и заверка на индивидуалния и консолидиращия отчети на „Софийска вода“ АД за финансовата 2018 г. бе назначено КПМГ България ООД (КПМГ Одит), ЕИК 040595851, регистрирано под номер 45 в Института на дипломираните експерт-счетоводители.

### **Съвет на директорите:**

През 2018 г. имаше промяна в членовете на Съвета на директорите на Групата.

Съветът на директорите на „Софийска вода“ АД се състои от 7 члена:

До 04.06.2018 г. съставът на съвета бе както следва: г-н Арно Филип Франсоа Валто Де Мулиак; г-н Фредерик Лоран Фарош; г-жа Мариана Георгиева Итева, г-н Ференц Сюдж, г-жа Милена Стайкова Ценова, г-н Владимир Георгиев Стратиев и г-н Бисер Николаев Дамяновски. Групата се управляваше

и представляваше поотделно г-н Арно Филип Франсоа Валто Де Мулиак и г-н Фредерик Лоран Фарош.

След 04.06.2018г. и към края на 2018г. съставът на Съвета на директорите е както следва: г-н Франсоа Мишел Деберг; г-н Фредерик Лоран Фарош; г-жа Мариана Георгиева Итева, г-н Васил Борисов Тренев, г-жа Милена Стайкова Ценова, г-н Владимир Георгиев Стратиев и г-н Бисер Николаев Дамяновски.

От 04.06.2018г. до 30.11.2018г. Групата се управляваше и представляваше поотделно от г-н Васил Борисов Тренев и г-н Фредерик Лоран Фарош. От 30.11.2018г. и към края на 2018г. Групата се управлява и представлява поотделно от г-н Васил Борисов Тренев и г-н Франсоа Мишел Деберг.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Софийска Вода АД за 2018 г. са в размер на 722 хил. лева (2017: 214 хил. лева), от тях неизплатени към отчетната дата са 25 хил. лева (31.12.2017: неизплатени 8 хил. лева). Доходите на наетите лица през периода поименно са както следва: Владимир Стратиев, Бисер Дамяновски и Милена Ценова – по 24 хил. лева; Мариана Итева – 234 хил. лева, Васил Борисов Тренев – 100 хил.лв. и Арно Филип Франсоа Валто Де Мулиак – 316 хил. лева.

Членовете на съвета на директорите не притежават, не са придобивали и не са прехвърляли акции и облигации през годината на Групата.

Членовете на Съвета на директорите нямат права да придобиват акции в Групата.

През 2018 г. членовете на Съвета имат участие в управлението на други дружества, регистрирани в Търговски регистър към Агенция по вписванията или кооперации, или прокуристи, управители или членове на съвети на дружества, регистрирани в Търговския регистър към Агенция по вписванията, или участват като неограничено отговорни съдружници, или притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както следва:

1. Фредерик Лоран Фарош – участва в управлението на: ВЕОЛИЯ ЕНЕРДЖИ СЪЛЮШЪНС БЪЛГАРИЯ, ЕИК: 130547859; Веолия Енерджи България ЕАД, ЕИК:121371700; ВЕОЛИЯ ЕНЕРДЖИ ВАРНА ЕАД, ЕИК 103195446;
2. Мариана Георгиева Итева – участва в управлението на: Веолия Вода България ЕООД, ЕИК: 201404389; управлява и притежава повече от 25 на сто от капитала на ЕМ АЙ КОНСУЛТ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ЕООД, ЕИК: 200981719.
3. Бисер Николаев Дамяновски – участва в управлението и притежава повече от 25 на сто от капитала на ИНТЕРТРЕЙД КОНСУЛТ ЕООД, ЕИК: 201824172;
4. Арно Филип Франсоа Валто Де Мулиак – участва в управлението на Веолия Енерджи България ЕАД, ЕИК 121371700;
5. Васил Борисов Тренев управлява и притежава повече от 25 на сто от капитала на ГАЗПРОМ БЪЛГАРИЯ ЕООД, ЕИК 131467679;
6. Франсоа Мишел Деберг участва в управлението на Веолия Енерджи България ЕАД, ЕИК:121371700 и ВЕОЛИЯ ЕНЕРДЖИ СЪЛЮШЪНС БЪЛГАРИЯ, ЕИК: 130547859.

Членовете на Съвета не са сключвали договори по чл.240б от ТЗ през годината.

#### **Придобити и прехвърлени акции:**

През 2018 г. Групата не е придобивало и прехвърляло собствени акции.

#### **Научно-изследователска и развойна дейност:**

“Софийска Вода” АД не осъществява научно-изследователска и развойна дейност.

#### **Бизнес план:**

През 2018 г. течеше изпълнението на годишните ангажименти на Групата, залегнали в Бизнес план 2017 – 2021 г. Подробна информация във връзка с изпълнението на основните направления от Бизнес плана, като размер на реализираните инвестиции през 2018 г., качество на питейната вода, търговски и експлоатационни въпрос и др., е представена в останалите части в настоящия доклад.

През отчетния период (2018 г.) Групата отчете добри резултати по отношение на основните аспекти от дейността, като усилията бяха насочени към финализиране на процесите по рефинансиране на заемите на Групата и подписването на Трето допълнително споразумение към Договора за концесия.

В периода 29.05.2018 – 01.06.2018 КЕВР осъществи традиционната годишна проверка на Групата. Акцентите на проверката бяха върху предоставените отчетни данни за 2017 г., както и напредъка по изпълнението на препоръките на КЕВР за въвеждането на бази данни и регистри. На 12.10.2018г. беше връчен Констативен протокол от направената проверка. Групата предостави отговор в определения срок, като копие от отговора беше изпратен и на Столична община. На 04.12.2018 г. в Групата беше получен и окончателният доклад на КЕВР във връзка с извършената проверка. Със свое писмо от 10.01.2019 г., „Софийска вода“ АД изпрати към КЕВР и СО актуализирана информация относно направените в доклада препоръки и констатации, като бяха изпратени и съответните документи и материали. С предоставянето на тази финална информация, направените от КЕВР препоръки бяха окончателно изпълнени от Групата.

Със свое Решение 34/14.12.2017 г., КЕВР одобри новата цена на ВиК услугите за 2018 г, влизаща в сила от 01.01.2018 г. Увеличението на цената на ВиК услугите за 2018 г. в сравнение с действащите за 2017 цени на ВиК услугата, е 9%.

Групата завършва 2018 г. с неизпълнението на 3 броя ключови показатели за качество на ВиК услугите (от общо 30), като това са: непрекъснатост на водоснабдяването, енергийна ефективност по дейността пречистване на отпадъчните води, ефективност на изграждане на водомерното стопанство. Отчетено е значително подобрение в изпълнението на ключовите показатели в сравнение с 2017 г., когато не са били изпълнени 10 броя ключови показатели.

На 23 март 2018 г. беше подписано Третото допълнително споразумение към Договора за концесия. Това позволи усвояването на сумите по подписания Договор за кредит от 19.03.2018 с новите кредитори на Групата. На 28 март 2018 г. заемът беше усвоен и съответно експозиции на „Софийска вода“ АД към ЕБВР и компанията-майка бяха закрити.

#### **Събития след отчетната дата:**

Няма събития след отчетната дата

#### **Информация за услуги, предоставени от независимия одитор:**

Начислените през текущия период разходи за възнаграждения на назначения одитор, за ангажименти, касаещи финансова информация за финансовата 2018 г., възлизат на 124 хил. лева, в т.ч. за законов независим финансов одит в размер на 64 хил. лева.

За одитирания период и към датата на този доклад КПМГ Одит ООД (предходно търговско наименование КПМГ България ООД) предостави, или е в процес на предоставяне на Групата, следните услуги:

- **Задължителен финансов одит по закон на финансовия отчет на Групата, изготвен за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., в съответствие с МСФО, приети от ЕС;**
- **Одит на финансова информация за консолидационни цели на Групата, изготвена към и за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., в съответствие със счетоводните инструкции на Групата Веолия;**
- **Ограничен преглед на междинна финансова информация за консолидационни цели на Групата, изготвена към и за периода, завършващ на 30 юни 2018 г., в съответствие със счетоводните инструкции на Групата Веолия;**

- Докладване за целите на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) във връзка с чл. 34 (5) от Наредбата за регулиране на цените на водоснабдителните и канализационните услуги (НРЦВКУ) и чл. 15 и чл. 16 от Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационните услуги (ЗРВКУ) и изготвяне на доклад по чл.34 (5) от НРЦВКУ за спазването на правилата за водене на Единна система за регулаторна отчетност (ЕСРО) съгласно публикуваните от КЕВР указания, правила, принципи, срокове и други документи и справки в съответния изискуем регулаторен формат, както и изразяване на становище по други въпроси, които могат да бъдат изисквани от КЕВР във връзка с ЕСРО и чл. 15 и чл. 16 от ЗРВКУ.

#### **Обслужване на клиенти:**

През 2018 г. „Софийска вода“ успешно приключи проекта за реструктуриране на мрежата от центрове за обслужване на клиенти. В началото на февруари бяха открити новият център в Мега Мол и реновираният център в Бизнес Парк София. В началото на юли отвори врати и центърът в ЦУМ. Към този период приключи и процесът по затваряне на шестте стари центъра за обслужване на клиента.

През юни се имплементира и нова платформа за Телефонния център на „Софийска вода“. Платформата ни даде възможност да разширим информационните менюта в системата за автоматичен отговор. Добавиха се и нови функционалности (заявка за обратно обаждане от клиента, обучение на телефонни оператори, информационна база и др.), спомагащи за по-доброто обслужване на клиентите и за по-ефективно провеждане на ежедневните процеси в Телефонния център.

#### **Взаимоотношения с клиентите**

През 2018 г. общият брой на контактите с клиентите нараства и е с 9% повече в сравнение с 2017 г., като за това допринася най-вече увеличеният брой на обажданията в Телефонния център – 488 362 постъпили обаждания, които са с 20% повече в сравнение с миналата година. Въпреки повишения брой обаждания, показателите за КПИ са в рамките на заложените целеви стойности. Процентът на пропуснатите обаждания е 2%, нивото на услугата (разговори с получен отговор за по-малко от 30 секунди) е 89%, средното време, което клиентите са чакали в опашката е 11 секунди.

С 11% намалява броят на оплакванията от всички канали за комуникация.

#### **Центрове за обслужване на клиенти**

През 2018 общият брой на посещенията (с изключение на плащанията) в центровете за обслужване на клиенти е 134 619, което е с 18% по-малко в сравнение с предходната година. Броят на плащанията в ЦОК намалява с 45%, предвид съществуващата мрежа от разнообразни канали за плащане.

#### **Интернет услуги**

През периода януари - декември 2018 г. са регистрирани 2 084 484 посещения на уеб сайта на компанията, също така бяха подадени 125 198 самоотчета от клиенти, като за същия период на 2017 г. те са били 112 187 бр.

Запитванията, получени на уеб сайта за 2018 бяха 7 564, като за 6 964 от тях се изискваше отговор, което е с 18,5% повече в сравнение с предходната година. Всички отговори бяха изпратени в рамките на 24 часа от получаване на запитването.

За периода януари - декември 2018 г., 20 355 клиенти се отказваха от хартиените си фактурите. В тази бройка са включени и служебните смени на титуляри на партиди, на които по подразбиране се предоставя хартиена фактура съгласно изискванията на Закона за защита на личните данни. В края на месец декември 2018 г. общо 96 969 клиенти получават електронни фактури.

## Водомерни услуги, фактуриране, събиране на вземанията

### Подмяна на водомери на СВО



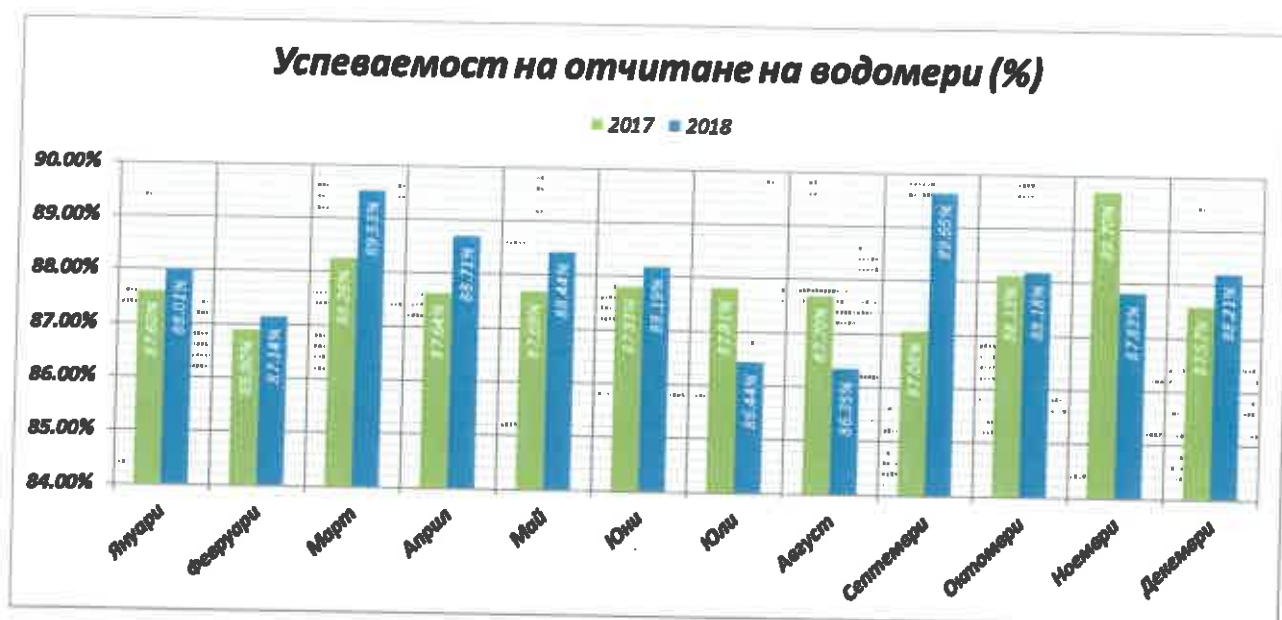
За 2018 г. са приведени в срок на метрологична валидност 21 973 водомери на СВО, което е с 4 721 водомера или с 27.36% повече в сравнение за 2017 г.

Общо водомерите на СВО, приведени в срок на метрологична валидност, са 85.26%.



Проверени в оправомощени водомерни лаборатории през 2018 г. са 1 715 водомера, което е с почти 40% по-малко от 2017 г., вследствие усилията на компанията да монтира нови водомери, вместо проверени такива.

## Отчитане на водомерите



Общата успеваемост при изпълнението на дейността отчитане на водомери за 2018 г. е 88.07%, спрямо 87.83% за 2017 г.

## Фактуриране

През 2018 г. е регистрирано намаление при фактурираните количества питейна вода с -0,9% на годишна база, спрямо 2017 г. (79,85 млн. м<sup>3</sup> през 2018 г. и 80,55 млн. м<sup>3</sup> през 2017 г.), което се дължи основно на намалената консумация при търговките и стопанските клиенти (по-детайлно представено в „Тенденции в потреблението“).

С решение на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР), считано от 01.01.2018 г. е определена нова тарифа за услугите доставяне и пречистване на питейна вода, отвеждане и пречистване на отпадъчни води. В резултат, общата комплексна цена за регулирани ВиК услуги се повиши с 9,1% и общата сума на фактурираните количества за 2018 г. възлиза на 188,99 млн. лв. с ДДС, което е с 20,2 млн.лв. повече (+12,0%) спрямо 2017 г.

## Събиране на вземанията

И през 2018 г. Групата продължи успешно да изпълнява стратегията за повишаване на събираемостта на просрочените вземания от своите клиенти. В резултат на това, общата събрана сума към края на годината е 180,69 млн.лв. в сравнение с 158,89 млн.лв. през 2017 г. или регистрираното увеличение възлиза на 13,7% на годишна база. Годишният коефициент на събираемост за 2018 г. е 95,61% спрямо 94,14% през 2017 г., като основните проблеми в събирането на своите вземания бяха свързани със забавата или липсата на плащания от страна на бюджетни и институционални клиенти.

През отчетния период е регистрирано и значително повишение в резултата и дейностите на вътрешните екипи по събиране на вземания, като общо събраната сума в резултат на това е 21,6 млн.лв. сравнена с 18,99 млн.лв. през 2017 г. или е регистриран годишен ръст от 13,1%.

В стремежа си постоянно да повишава качеството на предоставяните услуги и клиентска удовлетвореност, Групата продължи предлагането на различни канали за плащане, чрез които клиентите могат да заплащат своите задължения за ползваните ВиК услуги. Също така, продължи да прилага и политиката, насочена към клиентите с временни финансови затруднения, предлагайки гъвкави и индивидуално структурирани споразумения за разсрочено плащане.



## Нерегулирани дейности

„Софийска вода“ АД продължава да развива дейности, свързани с осигуряване на допълнителни услуги за клиентите – инсталиране, тестване и plombиране на индивидуални водомери, както и малки водопроводни услуги. Към месец декември 2018 г. дейността се изпълнява в рамките на предвижданията.

## ЕКСПЛОАТАЦИЯ И ПОДДРЪЖКА

### Управление на водния ресурс

Постоянният мониторинг на количествата вода, подавани за територията на концесионната област, е в основата на управлението на водите, осъществявано от „Софийска вода“ АД.

Общо взета вода от всички водоизточници за периода януари - декември 2018 г. е 151 237 343 м<sup>3</sup>.

Данните, получени от мониторинга през годината, показват, че водните количества, използвани за водоснабдяване са значително по-малки спрямо 2017 г. Намалението се дължи на усилията на Групата за намаляване на загубите на вода. От друга страна, климатичните условия през 2018 г. (мека зима и прохладно лято) предполагаха по-малка консумация от клиентите на компанията.

Добитата сурова вода от всички водоизточници през периода януари – декември 2018 г. спрямо същия период през 2017 г. е намаляла с 11 332 614 м<sup>3</sup>.

### Тенденции в потреблението

През 2018 г. общо фактурираните количества на Групата се понижават с -0,89%, сравнено с 2017 г. или с 839 хил.м3 по-малко. При питейната вода намалението е с -0,87% или -705 хил. м3 по-малко спрямо 2017 г.

Таблицата по-долу представя разликите по тип клиенти и вид вода (питейна, индустриална и доставена сурова вода):

Вода	2017 г., м3	2018 г., м3	Годишно изменение (м3)	Годишно изменение (%)
Домакинства	61 151 211	61 016 076	-135 135	-0.22%
Бюджетни клиенти	4 668 039	4 577 859	-90 180	-1.93%
Търговски клиенти	14 732 939	14 253 676	-479 263	-3.25%
<i>Непитейна вода</i>	4 709 444	4 775 753	66 309	1.41%
<i>Сурова вода (ВС Бели Искър и ВС Божурище)</i>	8 824 543	8 623 534	-201 009	-2.28%
<b>Общо питейна вода ВС София</b>	<b>80 552 189</b>	<b>79 847 611</b>	<b>-704 578</b>	<b>-0.87%</b>
<b>Общо фактурирана вода за всички водоснабдителни системи</b>	<b>94 086 176</b>	<b>93 246 898</b>	<b>-839 278</b>	<b>-0.89%</b>

Най-високото понижение се наблюдава при търговските клиенти, дължащо се както на спад в производството и обеми на предоставяните услуги, така и на реконструкции и отстранение течове по вътрешните водопроводни мрежи.

При домакинствата намалените количества при питейната вода през 2018 г. се дължат основно на метеорологичните условия – по-ниски средно дневни температури и проливни дъждове през летните месеци.

В суровата вода също има намаление, което се дължи на намалените фактурирани обеми за Самоков (-256 хил. м3), докато за ВС Божурище има увеличение (+55 хил. м3) спрямо 2017 г. Доставяните количества сурова вода от двете водоснабдителни системи (ВС Бели Искър и ВС Божурище) към единствения клиент на Групата – държавното „Водоснабдяване и канализация“ ЕООД зависят от наличните запаси на собствените сондажни кладенци на последния.

#### Потребление на домакинствата - анализ на текущите тенденции

През 2018 г. фактурираните количества питейна вода на домакинствата заема най-висок дял от 76% от общо фактурираната консумация, който остава без промяна от 2017 г. Общо фактурираните количества на домакинствата са със 135 хил.м3 по-малко спрямо 2017 г., дължащо се основно на метеорологичните условия (по-горе), както и на постоянно повишаващата се осведоменост и култура при ползването на питейна вода и опазване на ресурсите от населението, чрез използването на все повече водоспестяващи битови уреди и санитария.

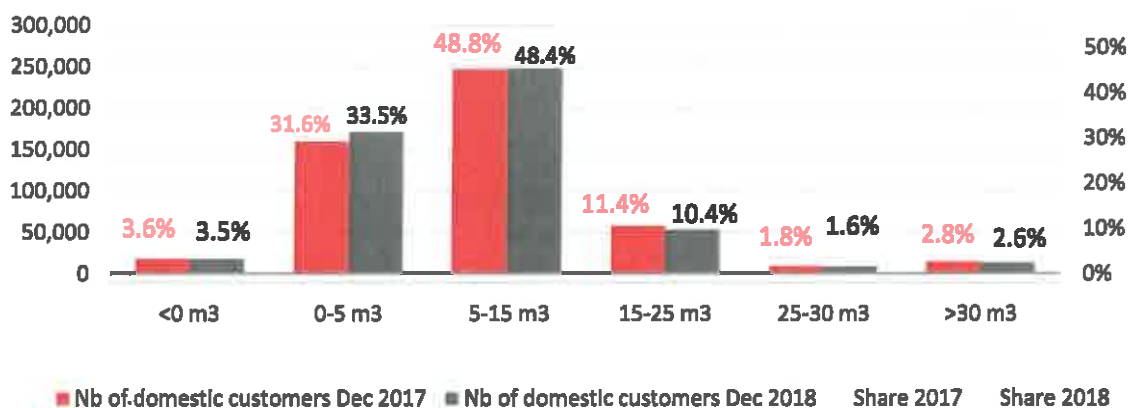
В долната графика е представена тенденцията на фактурираната консумация за денонощие на един жител в София, където е подчертана намаляващата тенденция за последните пет години:



Средно дневната консумация е изчислена като съотношение между фактурираните годишни количества на домакинствата, броя на населението в София (прогноза за 2017 г. на Националния Статистически Институт), разделено на 365 дни.

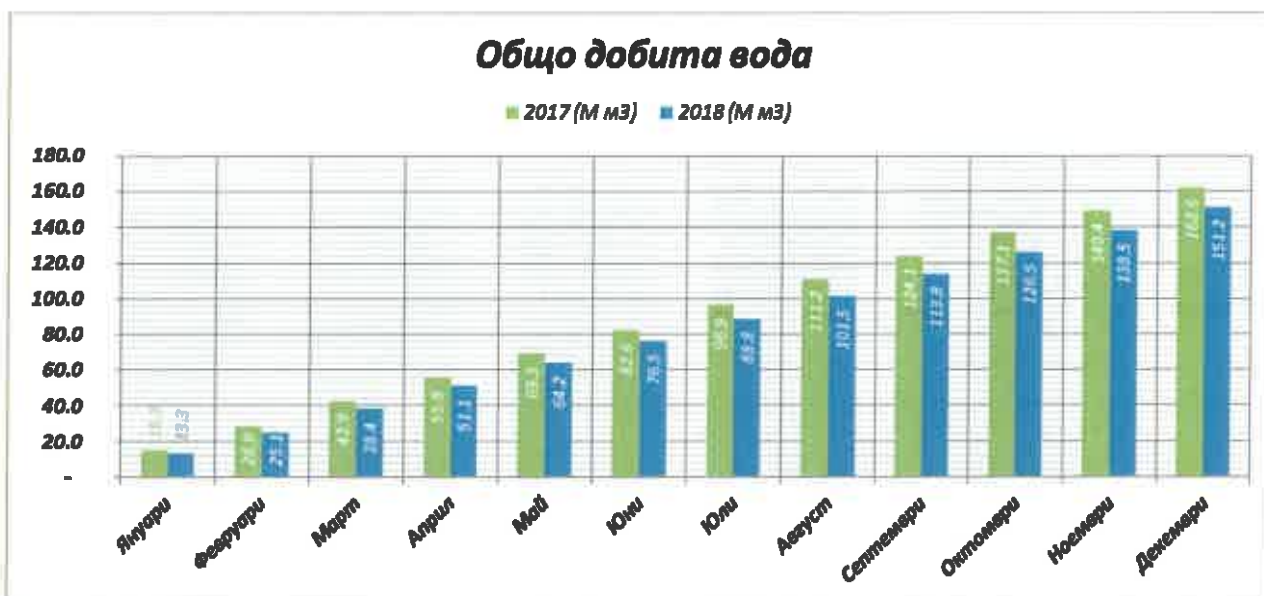
Тази тенденция е свързана също с динамиката на клиенти от групи с по-висока консумация на вода към такива с ниска консумация на вода. На месечна база Групата наблюдава броя на клиентите домакинства, чиято консумация се измерва по следната месечна консумация: 0-5 м3, 5-15 м3, 15-25 м3, 25-30 м3, над 30 м3/месец. През 2017 г. най-голям дял са заемали клиентите със средномесечна консумация 5-15 м3 (48,4%) и тези с 0-5 м3 (33,5%). Тенденцията в намаляващото потребление на домакинствата също е изразена в долната графика, където е видно изместването на по-високия брой клиенти „вляво“, от по-висока към по-ниска средномесечна консумация, което е в подкрепа на повишената култура на ползване, респ. пестене, на питейна вода:

Разпределение в броя на клиентите тип "население" по нива на потребление към декември 2018 спрямо 2017 г.

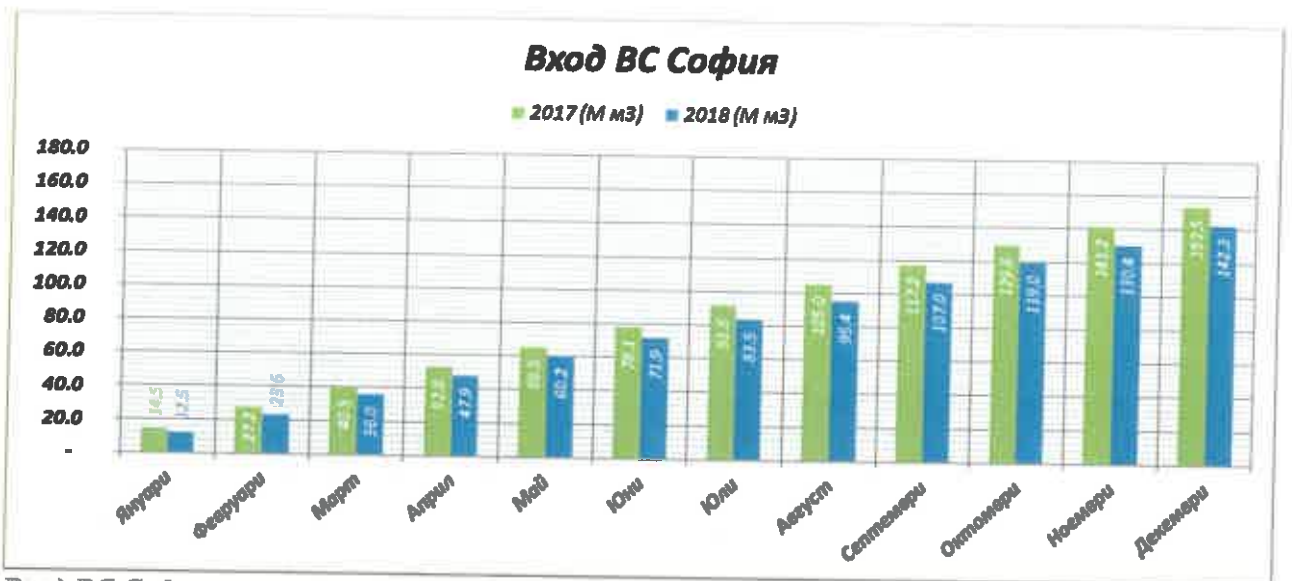


**Намаляване на неотчетените водни количества**

За периода януари - декември 2018-та са постигнати следните резултати:

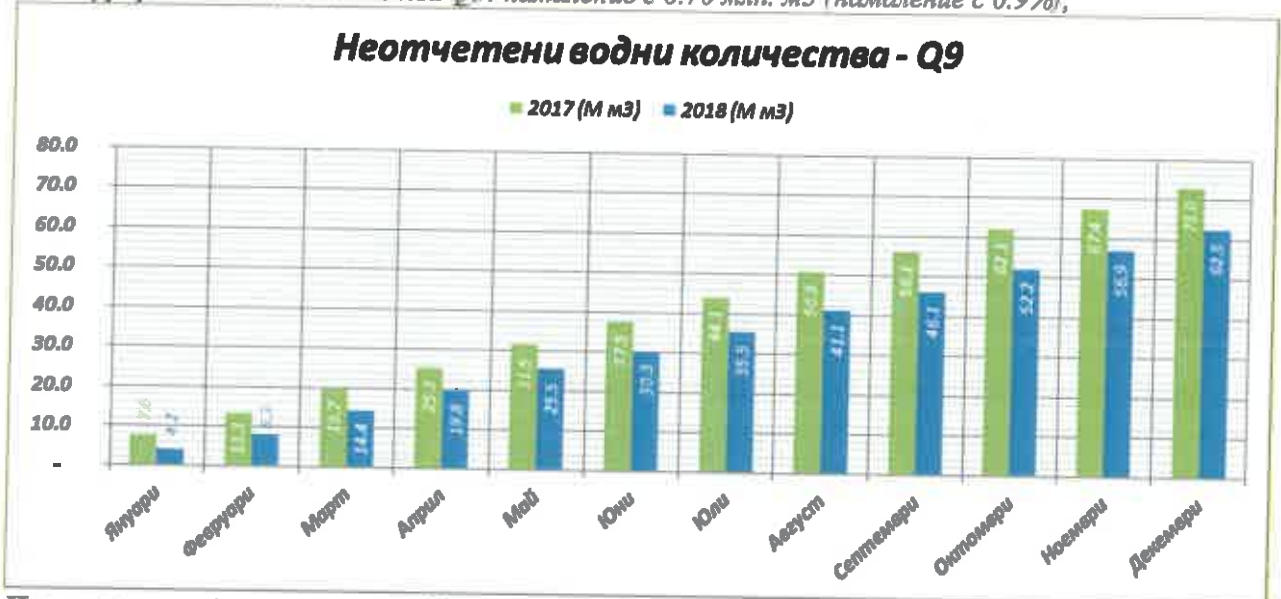


Общо добита вода: намаление с повече от 11.3 млн. м3 (намаление със 7.0%);

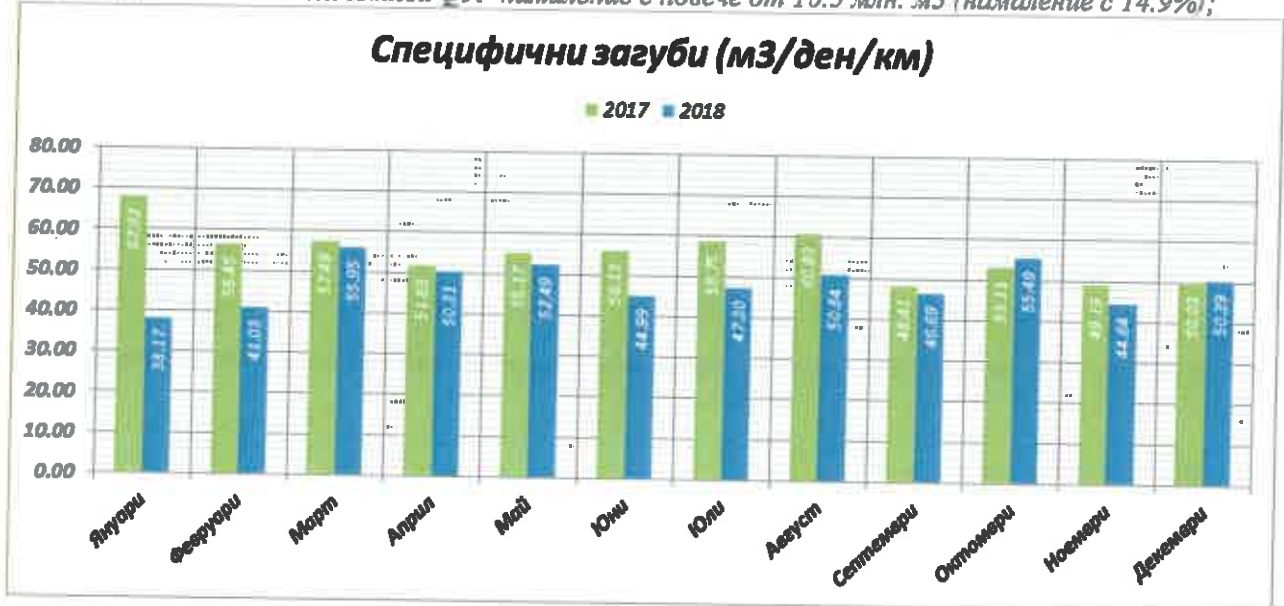


Вход ВС София: намаление с повече от 11.2 млн. м3 (намаление със 7,3%);

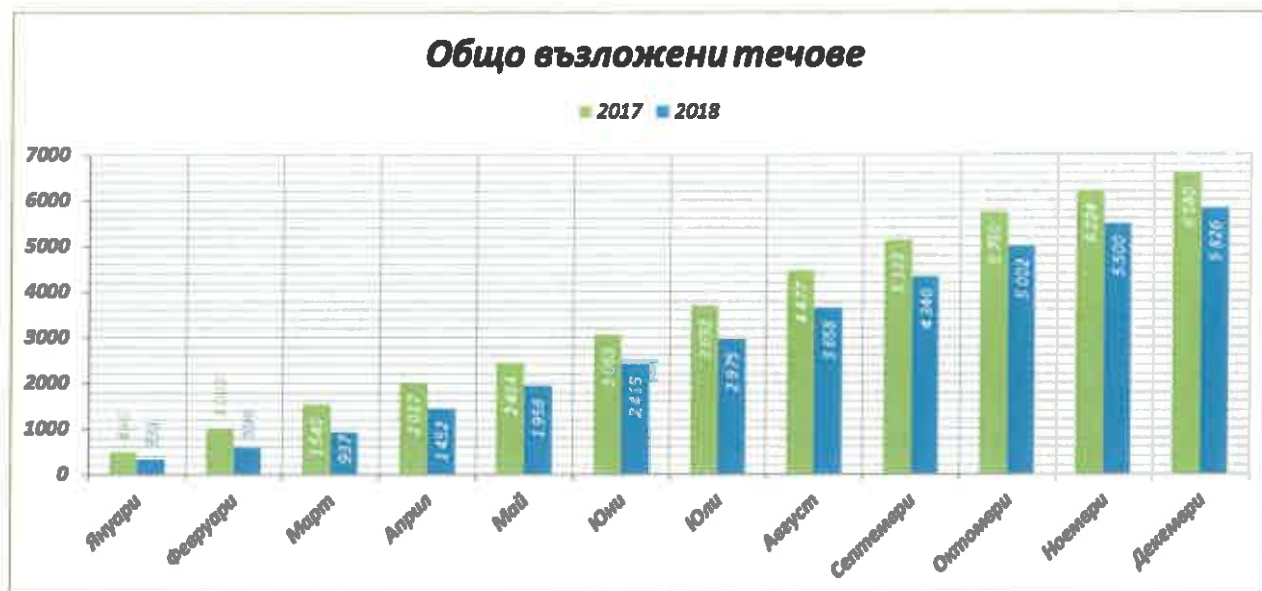
Фактурирани водни количества Q3: намаление с 0.70 млн. м3 (намаление с 0,9%);



Неотчетени водни количества Q9: намаление с повече от 10.5 млн. м3 (намаление с 14,9%);



Специфични загуби: средно намаление със 7,11 м3/ден/км. мрежа (намаление с 13.98%)



Общо възложени течове: намаление със 754 бр. (намаление с 11,46%)

### Качество на доставяната вода

„Софийска вода“ АД удостоверява, че прилаганите мерки за контрол на рисковете за човешкото здраве по цялата водоснабдителна мрежа са ефективни, чрез резултатите от извършвания периодичен и контролен мониторинг. Следят се микробиологични, физико-химични и радиологични показатели с индикаторно значение за големи и малки зони на водоснабдяване поотделно.

За да отговори на актуалните изисквания в *Наредба 9 за качеството на водата, предназначена за питейно-битови цели от 16.01.2018*, през 2018 „Софийска вода“ АД:

- Документира оценка на риска за безопасността и качеството на питейната вода, доставяна от „Софийска вода“, извършена според указанията на БДС EN 15975-2 „Безопасност при доставяне на питейна вода. Указания за управление на риск и кризи. част 2: Управление на риска“;
- Разработи „Програма за мониторинг на питейни води, Софийска вода АД“ според новите критерии заложи в Наредба 9;

Според изискванията на *Наредба за регулиране на качеството на водоснабдителните и канализационните услуги от 18.01.2016 г.* се проследява изпълнението на мониторинговата програма по брой зони на водоснабдяване. Качеството на питейната вода се определя чрез процент на съответствие с изискванията. Съответствието на доставяната питейна вода до крайните потребители за периода януари-декември 2018 е както следва:

- ПК2а - степен на съответствие за големи водоснабдителни зони - **99.9 %**, което надвишава нормативните изисквания от 99% за дългосрочните нива на ключовите показатели;
- ПК2б степен на съответствие за малки водоснабдителни зони – **98.54 %**, което надвишава нормативните изисквания от 98.06% за дългосрочни нива на ключовите показатели;

За 2018 г. са мониторирани проби от пунктовете, включени във всички 4 зони на водоснабдяване, като е спазена честотата, изисквана в Наредба 9.

### Лабораторен изпитвателен комплекс

Лабораторният изпитвателен комплекс (ЛИК) на „Софийска вода“ АД изпълнява плановете на Групата за мониторинг на повърхностни, питейни, подземни, отпадъчни води и утайки по отношение



на вземането на проби от води и утайки от ПСОВ и анализирането на микробиологични, хидробиологични, физикохимични и радиологични показатели.

Дейностите, извършвани от ЛИК през разглеждания период, са свързани основно с изпълнението на плановете за мониторинг на питейни, повърхностни и подземни води, както и на отпадъчни води и утайки от ПСОВ; поддържане на акредитацията; контрол върху процесите, осигуряващи проследимост и прозрачност на извършваните дейности; осигуряване на конфиденциалност по отношение на аналитичните резултати за пробите на клиентите на ЛИК и маркетинг на лабораторните услуги.

За периода януари – декември 2018 г. в сектор „Питейни води” на ЛИК са постъпили общо 8 812 броя проби, на които са проведени 158 070 броя анализи, а в сектор „Отпадъчни води”, съответно, 10 692 броя проби и 92 719 анализа. За сравнение през 2017 г. в сектор „Питейни води” на ЛИК са постъпили общо 8 443 броя проби, на които са проведени 147 348 броя анализи, а в сектор „Отпадъчни води”, съответно 10 393 броя проби и 89 381 анализа. Анализите, проведени от ЛИК през 2018 г., са с 8% повече, а взетите проби с 4% повече в сравнение с 2017 г.

През 2018 г. ЛИК продължава успешно да изпълнява договорите си за предоставяне на лабораторни услуги на външни клиенти, по които реализира приходи, както и вътрешните си споразумения за нива на услуги с вътрешни клиенти. Няма предявени рекламации към лабораторните услуги от страна на клиентите.

Осигурена е възможност за участие на ЛИК в международни програми за изпитвания за пригодност. За 2018 ЛИК е участвал в 21 кръга за 166 анализа, от които 164 успешни и 2 неуспешни – 98,8% успеваемост ЛИК. За сравнение през 2017 г. ЛИК е участвал в 17 кръга със 115 анализа, от които 100 успешни и 15 неуспешни - 87% успеваемост ЛИК. Участията в тези програми осигуряват независима оценка на работата на лабораторията и дават възможност да сравнят ефективността ѝ с други еквивалентни лаборатории често в глобален мащаб. Чрез тези участия се осигурява обратна връзка за качеството на измерванията, дава се възможност на лабораторията да установи областите за подобрене, да придобие по-точен контрол на процесите и да демонстрира компетентност пред клиентите, акредитационните органи и другите регулаторни единици.

На 12.03.2018 г. ЛИК получи преакредитация за следващия трети подред акредитационен период и има нов сертификат за акредитация и, съответно, нова заповед с валидност до 12.03.2022 г. Освен продължаване на акредитацията ЛИК разшири обхвата си, като акредитира микробиологичните анализи на утайки от ПСОВ. В обхват на акредитация ЛИК вече предлага анализ за определяне на уран като химичен елемент и анализите на продукти, използвани в пречистването на води като белина и железен трихлорид. Обхватът е допълнен и с анализи на органични замърсители и елементи, така че компанията да отговори на нуждите на своите клиенти и да предлага услуги с голям обхват и високо качество.

Във връзка с политиката на ИА „БСА“ за провеждане на преход от акредитация съгласно БДС EN ISO/IEC 17025:2006 (EN ISO/IEC 17025:2005) към акредитация съгласно БДС EN ISO/IEC 17025:2018 (EN ISO/IEC 17025:2017), ЛИК изготви и предаде план за действия за преход към изискванията на БДС EN ISO/IEC 17025:2018 на ЛАБОРАТОРЕН ИЗПИТВАТЕЛЕН КОМПЛЕКС (ЛИК) към "СОФИЙСКА ВОДА" АД.

От 01.10.2018 г. ЛИК внедри новата версия на стандарта за акредитация БДС EN ISO/IEC 17025, издаден и хармонизиран в България през януари 2018 г. На 06 и 07.12.2018 г. тези промени бяха оценени от службата за акредитация без констатирани несъответствия. ЛИК работи в пълно съответствие с БДС EN ISO/IEC 17025:2018. Очаква се през януари-февруари 2019 г. лабораторията да получи сертификата си по новия стандарт.

Във връзка с новото издание на Наредба №9/16.03.2001 г., изм. и доп. 16.01.2018 г., ЛИК направи анализ на промените и адаптира дейността си, като внедри новите изискванията по отношение на методите и техните характеристики, както и другите нови изисквания.

Всяка проба, постъпваща в ЛИК, получава уникална идентификация и се регистрира в информационна система за лабораторен мениджмънт с контролирани нива на достъп до информацията. Това осигурява анонимност, конфиденциалност и надеждност по отношение на резултатите за пробите, анализирани по заявки на вътрешните и външните клиенти.

#### Управление на водопроводната мрежа

Фокусът на Групата през 2018-та година, както и през 2017 година, бе поставен върху няколко основни аспекта:

- Подобряване експлоатационното обслужване на клиентите, преди всичко чрез намаляване времето за реакция при възникване на нарушения в нормалното функциониране на водопроводната мрежа, както и върху подобряване на информацията, която компанията предоставя на своите клиенти във връзка с настъпили или бъдещи експлоатационни събития, чрез Информационен център, в който се визуализират зоните, засегнати от аварийни и планирани прекъсвания на водоснабдяването и чрез услугата sms-известяване за предстоящите планирани и аварийни прекъсвания на водоснабдяването;
- Надграждане на софтуерната система за управление на процеси за проследяване и обработване на получени сигнали Пегас, която включва нов модул за управление на работа на вътрешни екипи, мобилно приложение за отчет на работа на контрактори и мобилното приложение – каналочистващи машини;
- Общият брой клиенти, заявили услугата sms - известяване за планирани прекъсвания на водоснабдяването е 21 721, за периода януари - декември 2018 са изпратени 35 489 съобщения;
- За периода януари – декември 2018 г. съотношението на броя непланирани прекъсвания на водоснабдяването с продължителност под 4 часа, към общия брой непланирани прекъсвания, е средно 79%.

#### Отвеждане на отпадъчните води

През 2018 г. продължи изпълнението на програмата за извършване на проактивна поддръжка на канализационната мрежа, в резултат на което за периода проактивно са почистени над 123 км от мрежата в рамките на концесионната област.

За периода януари – декември 2018 г. мрежата, обследвана с всички камери на Групата, възлиза на 128 км, което е най-високото постижение до момента и се дължи на проверката за качество на всяка профилактика, както и на големите трасета обследвана мрежа по улици и булеварди в рамките на програмата на Столична община за основни ремонти на пътната настилка.

Резултатът от проактивните дейности като съвкупност от профилактика и видео обследване водят до трайна тенденция в намаляване на аварийните дейности, с което чувствително се намаляват неудобствата за клиентите ни и се гарантира по-добро качество на услугата.

	Счупени канали	Запушени сградни канализационни отклонения	Запушени улични канали	Дължина на мрежата	Показател аварии по канализационната мрежа (КЕВР)
2015	66	1643	1146	1669	171.06
2016	76	1463	907	1721	142.13
2017	80	1455	785	1727	134.34
2018	77	1278	811	1732	125.06



В допълнение, през 2018 екипът за обследване на големи колектори, създаден през 2016 г., извърши проучване на 35км от проходимите съоръжения на територията на концесионната област. 17 км от тях бяха заснети с новодоставената ръчно преносима камера Ivak Serbegus за проходими колектори, която позволява кодиране на дефектите и експортиране на информацията директно в хидравличния модел на канализационната мрежа.

#### **Пречистване на отпадъчни води**

През периода януари – декември 2018 г. в Софийска пречиствателна станция за отпадъчни води (СПСОВ) са пречистени общо 133.5 млн. м<sup>3</sup> отпадъчни води от канализационната мрежа на Столична община.

Лабораторният изпитвателен комплекс, сектор „Отпадъчни води” в СПСОВ Кубратово, извършва постоянен мониторинг на показателите на качеството на пречистените отпадъчни води и генерираните утайки в процеса на пречистване.

#### **Качество на пречистените отпадъчни води**

Съгласно разрешителното за заустване на отпадъчни води се анализират основните показатели - биологична потребност от кислород (БПК5), химична потребност от кислород (ХПК) и неразтворени вещества (НВ), общ азот, общ фосфор и всички останали дефинирани показатели в разрешителното за заустване на пречистените отпадъчни води на изход СПСОВ.

През 2018 г. са взети нормативно определените брой проби от цитираните по-горе показатели за качеството на пречистените отпадъчни води.

Стойностите на качествените показатели на пробите са под нивата, определени в разрешителното за заустване на отпадъчни води.

#### **Стабилизиране и оползотворяване на утайки**

Утайките, получени при пречистването на отпадъчните води, се стабилизират в четири анаеробни изгнивателя. Третираните в изгнивателите утайки се обезводняват механично до получаване на „утайков кек” със съдържание на сухото вещество около 21.6%.

За периода са стабилизирани и механично обезводнени 106 060 т утайки от процесите на пречистване и са оползотворени в земеделието 42 890 т.

Контролът на отпадъците, произведени в СПСОВ Кубратово, включително обезводнените утайки, се извършва съгласно изискванията на Закона за управление на отпадъците. „Софийска вода” АД следи и предоставя изискваните доклади на Министерството на околната среда и водите.

#### **ИНВЕСТИЦИИ ЯНУАРИ – ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

Съгласно одобрения Бизнес план 2017-2021 г. инвестиционната програма (ИП) на „Софийска вода” АД е на обща стойност 48,8 милиона лв., като структурата на планираните инвестиции е следната:

<b>ИНВЕСТИЦИИ 2018</b>	<b>Стойност (лв.)</b>
Инвестиции в регулирани услуги	44 435 308
Инвестиции в нерегулирани дейности	2 711 698
Допълнителни инвестиции	1 660 000
<b>ОБЩО ИНВЕСТИЦИИ:</b>	<b>48 807 006</b>

Реализираните общи инвестиции са в размер на 45,6 милиона лв. От тях 40,8 милиона лв. са в регулирани услуги, което представлява 92% от плана. Изпълнените инвестиции извън регулираните са на по-висока стойност от планираните, тъй като през 2018 г. дружеството започна да изпълнява и допълнителни инвестиции, предвидени в Трето допълнително споразумение към Договора за концесия, подписано на 23.03.2018 г.

## **УПРАВЛЕНИЕ НА КАЧЕСТВОТО**

През 2018 г. „Софийска вода“ АД разшири обхвата на Системата за управление на качеството за всички дейности на компанията и през месец септември премина успешно външен одит от независим сертификационен орган (TUV NORD CERT) на трите системи за управление - Система за управление на здравето и безопасността при работа (СУБЗР) по БДС BS OHSAS 18001:2007, Система за управление на околната среда (СУОС)-БДС EN ISO 14001:2015 и Система за управление на качеството (СУК) по БДС ISO 9001:2015. В процеса на одит не са констатирани несъответствия за нито една от трите системи за управление, като бяха констатирани 3 възможности за подобрения (препоръки), които ще бъдат взети предвид при подобрението на системите. След публикуването на новия стандарт БДС ISO 45001:2018 г. през март 2018 г., стартирахме дейности по внедряването му.

## **ОКОЛНА СРЕДА И УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ**

„Софийска вода“ АД има сертифицирана система за управление на околната среда (СУОС) според изискванията на международен стандарт ISO 14001:2015. През 2018 г. продължи поддържането на системата чрез подобряване на документацията на СУОС и провеждането на вътрешни регулярни проверки, съгласно утвърдения годишен график. Във връзка с интегрираната Политика за качество, околна среда и безопасност и здраве, съгласно изискванията на ISO бяха актуализирани и създадени нови процедури и инструкции, базирани на процесния подход.

През 2018 г. СВ започна подготовка за регистрация по EMAS за ПСПВ Бистрица. През м. ноември 2018 г. СВ премина успешно външен одит от независим сертификационен орган (TUV NORD CERT). Документите по регистрацията са внесени в МОСВ за разглеждане.

### **Инциденти по околна среда**

През 2018 г. са докладвани 1 брой залпово замърсяване на вход СПСОВ „Кубратово“, 5 броя аварийни зауствания на непречистени отпадъчни води във воден обект в резултат на нарушен експлоатационен процес, 7 броя аварийни отваряния на саваци поради интензивни валежи на вход СПСОВ „Кубратово“. Предприети са своевременно съответните процедурни мерки за овладяването на тези инциденти и те не са оказали значително въздействие върху околната среда.

### **Програма за изпълнение на целите по опазване на околната среда**

Целите по ООС на Групата са свързани с въвеждане на добри практики за енергийна ефективност при експлоатацията и поддръжката на водопроводната и канализационна мрежа, намаляване загубите на вода по мрежата, осигуряването на все по-ефективно и качествено пречистване на отпадъчните води като същевременно се намалява употребата на химикали и реагенти, и превръщането на отпадъците в суровини за производство на енергия. Изпълнението на целите за 2018 г. е задоволително и води до подобряване на въздействието върху околната среда.

### **Обучения и инициативи**

Според годишната програма за обучения по ОС през 2018 г. са проведени 2 броя обучения по околна среда. Също така проведени бяха и различни вътрешни и външни инициативи, свързани с опазването на околната среда – участие в Световния ден за опазване на околната среда, участие в кампанията на Столична община „Ден за по-чист въздух“, инициатива „Отказ от хартиена фактура“ и др.,

включително и традиционното участие на Групата в „Европейската седмица за намаляване на отпадъците 2018“.

### Управление на отпадъците

Групата спазва стриктно българското законодателство за управление на отпадъците. През 2018 г. са предадени за обезвреждане, оползотворяване или рециклиране:

- 15 тона опасни отпадъци;
- 35 289 тона неопасни отпадъци, които включват изкопани земни маси и не включват утайки от СПСОВ за оползотворяване върху земеделски площи;
- 42 890 тона (сухо вещество) - утайка от СПСОВ „Кубратово“ за оползотворяване върху земеделски площи.

### Производство на зелена енергия

За периода януари – декември 2018 г. в Софийската пречиствателна станция за отпадъчни води е произведена 22 260 мегаватчаса зелена енергия. Производството се базира на когенерационна инсталация за оползотворяване на биогаз, който се отделя в процеса на третиране на утайките в станцията. За 2018 г. произведената в пречиствателната станция зелена енергия покрива над 115 % нуждите от електроенергия на пречиствателната станция.

### БЕЗОПАСНОСТ И ЗДРАВЕ ПРИ РАБОТА

Безопасността и здравето при работа е основна ценност и приоритет за “Софийска вода” АД.

### Система за управление на безопасността и здравето при работа (СУБЗР)

„Софийска вода” АД има сертифицирана СУБЗР според изискванията на OHSAS 18001 от 2008 г.

Изпълняват се и се надграждат приложимите нормативни изисквания. Годишната програма за одити по безопасност и здраве при работа (БЗР) се изпълнява. Рисковете за безопасността и здравето се оценяват и управляват системно.

### Обучения и обмен на информация

През 2018 са проведени 5051 учебни часа обучения за безопасност и здраве при работа, броят работещи, участвали в поне едно обучение по БЗР през годината е 542, броят на участия в обучения по БЗР 936 (има работещи, обучени в повече от 1 обучение). През 2018 са прегледани и актуализирани номенклатурата на приложимите за Софийска вода обучения по безопасност и здраве при работа и програмите, по които се провеждат. Разработена е и се поддържа актуална матрица за БЗР обучения по длъжности и индивидуално за всеки работещ.

През април 2018 е проведена кампания „Малките камъни“ за повишаване вниманието и ангажираността на работещите към управление на „обичайните“ ежедневните рискове. Продължава проект „По-сигурни заедно“ за повишаване осъзнатостта и ангажираността на мениджърите към БЗР, подобряване на комуникацията, управление на рисковете, мониторинга и контрола по БЗР. През септември 2018 е проведена корпоративна седмица по безопасност, фокусирана върху значимите рискове и стандарти за управлението им: изкопни дейности, ограничени пространства, химически вещества, огневи работи, управление на трафика, управление на енергия, работа на височина, повдигателни съоръжения, работа с ел. ток и течности под налягане.

Потенциалните подизпълнители се оценяват по компетентност и представяне по БЗР. Подизпълнителите се проверяват по БЗР. Обменя се информация и добри практики по БЗР.

## **Трудови злополуки, инциденти и почти инциденти**

През 2018 г. има две трудови злополуки (две по чл. 55, ал 1 - по време на работа), 8 инцидента (без загуба на работоспособност), 15 почти инциденти (нежелани събития без нараняване на човек), и 202 заведени щети със служебни автомобили. Всички злополуки, инциденти и почти инциденти се докладват и анализират незабавно.

## **УПРАВЛЕНИЕ НА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ**

В своята политика и практика „Софийска вода“ АД разработва и прилага съвременни форми за управление на човешките ресурси с разбирането, че това са фактори с изключително значение за развитието на бизнеса и постигането на високи резултати. Постигането и поддържането на баланс на интересите между работодателя и работната сила се основава на спазване на законодателството, придържане към висока бюджетна дисциплина и социално партньорство със синдикалните организации.

Управлението на човешките ресурси се развива чрез прилагането на комплекс от предварително планирани политики и процедури, така че в този процес да се включи целият ръководен състав.

### **Възнаграждения и придобивки**

Считано от 1-ви януари, трудовите възнаграждения на служителите бяха увеличени с 2.01 процента. През март 2018 г. е изплатен годишен бонус на служителите за предходната година съгласно приетата бонус схема на Групата, отчитайки изпълнението на общофирмените бизнес цели, съгласувани през предходната година.

От 1-ви април трудовите възнаграждения на служителите бяха увеличени средно с 3.07% след проведени консултации със синдикалните организации, представени в компанията.

За първа година служителите на СВ имаха възможността да се включат в предоставените от Веолия Енвиронман два акционерни плана, наречени СЕКВОЯ, като всеки служител, получи възможност да участва с до 25% от годишното си брутно възнаграждение. Единият план предлага закупуване на акции в размер до 500 евро, като инвестираната сума се дублира от Веолия Енвиронман. Вторият план предлага закупуване на акции с отстъпка 20% от пазарната цена.

През м. май се сключи едногодишен договор за здравно застраховане на служителите със ЗК „УНИКА ЖИВОТ“ АД, който е с валидност до 30.04.2019 г. Тази придобивка цели да надгради задължителното здравно осигуряване и да осигури на всички служители равен и улеснен достъп до широк обхват от здравни услуги, разпределени в три основни пакета със съответния годишен лимит на покритие:

- Превенция и извън болнична медицинска помощ – до 2000 лв.
- Болнична и след болнична медицинска помощ – до 3000 лв.
- Медицински средства – до 200 лв.

### **Обучение, мотивация и развитие**

През 2018 г. бяха проведени обучения по 103 теми с 1600 участия и 17346 часа.

По програмата за вътрешна ротация с цел развитие на умения и подобряване на процесите беше осъществена такава от служител на ЛИК в отдел БЗР в рамките на I месец.

### **Програма „Талант“**

През 2018 г. беше приета официална работна процедура за процеса по идентифициране и развитие на таланти за осъществяването на Програма Талант.

Основните цели на Програмата са:

- Развитие на служителите с високо представяне;
- Идентифициране и подготовка на служители за приемници на лидерски и ключови позиции;
- Повишаване на ангажираността и мотивацията на служителите;

Одобрените след номинациите участници са разпределени в 3 категории:

- Ключови лидери: 9 служители
- Приемници: 6 служители
- Ключови служители: 49 служители

В рамките на програмата бяха проведени два Центъра за оценка и развитие за служителите от групата на Ключовите лидери, както и мотивационно събитие за всички участници.

#### **Развитие на екипи**

Като част от план за подобряване на екипната ефективност, през 2018 г. бяха проведени сесии с екипни активности за служителите на Финансова дирекция, отдел ГИС и отдел Фронт офис.

„Софийска вода“ АД, „Веолия Енерджи Сълопънс България“ ЕАД и „САД България“ се включиха с общ щанд в Дните на кариерата в Националния дворец на културата, организирани от Job Tiger. Форумът се проведе на 13 и 14 март и запозна младите специалисти с възможностите за реализация в Групата Веолия. В него взеха участие повече от триста водещи български и международни компании, предлагащи свободни стажантски и работни позиции в различни бизнес сектори. Събитието се проведе за 16-та поредна година в 7 града в България. Тазгодишното издание на форума в София посетиха над 7000 студенти и млади специалисти.

През лятото на 2018г., за 17-ти път се проведе традиционната стажантската програма на компанията. Продължителността на програмата е 3 месеца (от юли до септември).

16 са студентите и младите специалисти, участвали в програмата през 2018 г.

След двудневно въвеждащо обучение стажантите започнаха работа в реални трудови условия. Младите хора натрупаха практически опит в отделите Вътрешен одит, Контролна зала, Нерегулирани дейности, ЛИК, Екология, Инвеститорски и технически контрол, Строителен контрол, СПСОВ, ГИС.

Освен към ежедневните дейности на отделите, студентите имаха и задачата да се включат в генерирането на нови идеи и прилагането на иновативни решения.

До момента 4-ма от тях са намерили професионална реализация в компанията, към отделите „Вътрешен одит“, „Фактуриране“, „ГИС“ и „ЛИК“.

След проведен конкурс бяха избрани 2-ма студенти, които да представят България по време на 8-мото издание на Veolia Summer School.

Ежегодно програмата събира между 25 и 40 студенти от целия свят, които разискват заедно с експертите на Веолия услугите по опазване на околната среда, срещат се със служители на компанията, извършват посещения на обекти, разискват казуси от бизнес среда, участват в дискусии в група и посещения на културни обекти.

Лятното училище се проведе от 24-ти юни до 2-ри юли в кампуса на Веолия, близо до Париж.

#### **Отговорности на Ръководството**

В изпълнение на нормативните изисквания, Ръководството изготвя Доклад за дейността и Финансов отчет за всяка финансова година, даващ ясна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството за календарната година, отчитайки финансовите резултати от дейността и паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. За изготвяне на финансовите отчети Дружеството прилага нормите от Международните Стандарти за финансово отчитане /МСФО/, приложими и в Европейския Съюз и Българското счетоводно законодателство.

Отговорността на Ръководството включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, осигуряваща изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети така, че да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали се дължат на измама или на грешка; извършване на подбор и прилагане на подходящи счетоводни

политики; изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия Доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване Доклада за дейността и консолидирания финансов отчет за 2018 година.

София, 27 март 2019 г.

Анелия Илиева  
/Финансов Директор/

Васил Тренев  
/Изпълнителен Директор/



## **НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ОТЧЕТ 2018 ГОДИНА**

### **”СОФИЙСКА ВОДА” АД И „УОТЪР ИНДЪСТРИ СЪПОРТ ЕНД ЕДЮКЕЙШЪН“ ЕООД („ГРУПАТА“)**

#### **1. ЕКОЛОГИЧНИ ВЪПРОСИ**

##### **1.1.ОПАЗВАНЕ НА ОКОЛНАТА СРЕДА ПРЕЗ 2018 г.**

Град София се разраства. Нуждите на града, в който живеем и работим, също. Природните ресурси стават все по-оскъдни. ”Софийска вода” АД е най-големият ВиК оператор в България и е компанията, на която е поверено управлението на жизненоважния ресурс за нашия град – ВОДАТА. Превключването от потреблението на ресурси към тяхното възобновяване е ключът към икономическия модел на растеж. За това допринася кръговата икономика. ”Софийска вода” АД разработва и прилага решения, насочени към подобряване на достъпа до чиста питейна вода и връщането и в природата в отлично качество, като се води от принципа на кръгова икономика.

Ние сме лоялни към нашата мисия: **ВЪЗОБНОВЯВАНЕ НА СВЕТОВНИТЕ РЕСУРСИ.**

„Софийска вода” АД има сертифицирана система за управление на околната среда (СУОС) според изискванията на международен стандарт ISO 14001:2015. През 2018 г. продължи поддържането на системата чрез подобряване на документацията на СУОС и провеждането на вътрешни регулярни проверки, съгласно утвърдения годишен график. Във връзка с интегрираната Политика за качество, околна среда и безопасност и здраве, съгласно изискванията на ISO бяха актуализирани и създадени нови процедури и инструкции, базирани на процесния подход.

През 2018 г. Софийска Вода АД започна подготовка за регистрация по EMAS за ПСПВ Бистрица. През м. ноември 2018 г. Софийска Вода АД премина успешно външен одит от независим сертификационен орган (TUV NORD CERT). Документите по регистрацията са внесени в МОСВ за разглеждане.

##### **1.2.ЕНЕРГИЙНА ЕФЕКТИВНОСТ ПРЕЗ 2018 г.**

ВиК системата на град София е проектирана и осъществена така, че да използва в по-голямата си част силата на гравитацията за придвижване на водата. Водоизточниците са планински, помпените станции по водопроводната и канализационна станции са малко на брой. Въпреки това доставката и пречистването на води са процеси, които се нуждаят от енергия, за да бъдат осъществени. ”Софийска вода” АД е внедрила и използва системи за постоянен мониторинг на енергийното потребление на големите пречиствателни станции на питейни и отпадъчни води.

За периода януари – декември 2018 г. в Софийската пречиствателна станция за отпадъчни води (СПСОВ) е произведена 22 260 мегаватчаса зелена енергия. (Произведени са с 3.92% мегавата енергия по-малко спрямо предходна година, което се дължи на планов ремонт на ко - генератора инсталация.). За 2018 г. произведената в пречиствателната станция зелена енергия покрива на 115% нуждите от електроенергия на пречиствателната станция.



### **1.3.ЕМИСИИ В АТМОСФЕРАТА ПРЕЗ 2018 г.**

#### **Преки емисии**

Преките емисии в атмосферния въздух компанията генерира чрез употребата на транспортни средства, както и чрез употребата на енергийни източници за отопление на някои от обектите си. За 2018 г. директните емисии възлизат на 2.09 хил. тона въглероден диоксид (CO<sub>2</sub>), което не включва изнесените дейности към доставчици на „Софийска вода“ АД. Наблюдава се намаление с 3.38% спрямо 2017 г. Във връзка с контрола на тези преките емисии „Софийска вода“ АД използва GPS система, чрез която се следят маршрутите, скоростта, ускорението и работа на място на служебните автомобили. Също така, при подбор на услуги и стоки се оценява отдалечеността на потенциалните доставчици, когато това е възможно.

#### **Непреки емисии**

Непреки емисии са резултат от употребата на енергия – електрическа и топлинна. През 2018 г. данните показват, че индиректните емисии на Групата възлизат на 3.38 хил. тона въглероден диоксид (CO<sub>2</sub>).

Глобалното намаление на емисиите на парникови газове за 2018 г. е 17.14 хил. тона еквивалент на въглероден диоксид (CO<sub>2</sub>), като основно това се дължи на производството и употребата на възобновяема енергия.

### **1.4.ВОДЕН РЕСУРС ПРЕЗ 2018 г.**

#### **Намаляване на загубите**

Постоянният мониторинг на количествата вода, подавани за територията на концесионната област, е в основата на управлението на водите, осъществявано от „Софийска вода“ АД.

Общо добитата вода от всички водоизточници за периода януари - декември 2018 г. е 151 237 343 м<sup>3</sup>. Разликата между 2018 г. спрямо същия период през 2017 г. от - 11 332 614 м<sup>3</sup> се дължи на усилията на Групата за намаляване на загубите на вода, както и на климатичните условия през 2018 г. (мека зима и прохладно лято).

Намаляване на загубите по водопроводната мрежа е приоритет за инвестиционната програма на „Софийска вода“ АД. Реализираните общи инвестиции са в размер на 45.6 милиона лв. От тях 40.8 милиона лв. са в регулирани услуги, което представлява 92% от плана. Изпълнените инвестиции извън регулираните услуги са на по-висока стойност от планираните, тъй като през 2018 г. Групата започна да изпълнява и допълнителни инвестиции, предвидени в Трето допълнително споразумение към Договора за концесия, подписано на 23.03.2018 г.

През 2018 г. са рехабилитирани и реконструирани 37.5 км от мрежата.

#### **Качество на питейната вода**

Всяка година „Софийска вода“ АД постига законово определените норми за качество на питейната вода. Въпреки това не спираме да си поставяме още по-големи предизвикателства за постигане на още по-добри резултати. В тази връзка през 2018 г. „Софийска вода“ АД изпълнява проект за рехабилитация на филтърен корпус на ПСПВ Бистрица.

#### **Отвеждане и пречистване на отпадъчни води**

През 2018 г. изградената нова канализационна мрежа е 3.37 км. През периода януари – декември 2018 г. в СПСОВ са пречистени общо 133.5 млн. м<sup>3</sup> отпадъчни води от канализационната мрежа на Столична община.

### Качество на пречистените отпадъчни води

Лабораторният изпитвателен комплекс (ЛИК), сектор „Отпадъчни води“ в СПСОВ Кубратово, извършва постоянен мониторинг на показателите на качеството на пречистените отпадъчни води и генерираните утайки в процеса на пречистване.

Съгласно разрешителното за заустване на отпадъчни води, се анализират основните показатели - биологична потребност от кислород (БПК5), химична потребност от кислород (ХПК) и неразтворени вещества (НВ), общ азот, общ фосфор и всички останали дефинирани показатели в разрешителното за заустване на пречистените отпадъчни води на изход СПСОВ. През 2018 г. са спестени на река Искър следните количества замърсители от отпадъчните води:

- 15 182 т БПК5
- 34 193 т. ХПК
- 2 850 т. Азот
- 366 т. Фосфор.

През 2018 г. са взети нормативно определените брой проби от цитираните по-горе показатели за качеството на пречистените отпадъчни води. Стойностите на качествените показатели на пробите са под нивата, определени в разрешителното за заустване на отпадъчни води.

## **1.5. ПОЧВИ**

От процеса на пречистване на отпадъчни води се отделя така наречената „утайка“, която представлява смес от органични и неорганични частици и вода. След преминаване на процес по стабилизация и обезводняване, утайката може да се използва в земеделието за наторяване на култури, които не са предназначени за човешка консумация, като заместител на химическите торове и като подобрител за почвите. Качеството на утайката, отделена при процеса на пречистване на отпадъчните води, се проверява съгласно Наредбата за реда и начина за оползотворяване на утайки от пречистването на отпадъчни води чрез употребата им в земеделието. След проверка за качеството на утайката, тя се извозва до съответните земеделски масиви.

През 2018 г. 42 890 тона (сухо вещество) утайка от СПСОВ Кубратово е оползотворена върху земеделски площи вместо да бъде депонирана или изгорена, като по този начин са спестени на околната среда влаганите при производството изкуствени торове. През 2018 г. се взе решение да се стартира научен проект на тема „Възможности от оползотворяването на утайки, получени при пречистване на отпадъчни води и ефект за устойчиво земеделие“, който да се изпълни от експерти от Института по аграрна икономика – София, в партньорство с експерти от Институт по почвознание и агроекология "Н. Пупкарров".

Такова проучване ще даде възможност да се проучи влиянието на утайката върху различните видове почви и земеделските култури, което от своя страна ще доведе до доказани резултати, които ще са от полза за всички ВиК оператори в страната.

## 1.6. ОТПАДЪЦИ

„Софийска вода“ АД предоставя на своите служители възможност да изхвърлят разделно отпадъците си, като цели тяхното рециклиране или правилно обезвреждане. Освен разделно събиране на отпадъци от опаковки, в офисите на Групата се събират и предават излезли от употреба батерии, тонери и електрическо и електронно оборудване.

Групата спазва стриктно българското законодателство за управление на отпадъците. През 2018 г. са предадени за обезвреждане, оползотворяване или рециклиране:

- 15 тона опасни отпадъци;
- 35 289 тона неопасни отпадъци, които включват изкопани земни маси и не включват утайки от СПСОВ за оползотворяване върху земеделски площи;
- 42 890 тона (сухо вещество) - утайка от СПСОВ „Кубратово“ за оползотворяване върху земеделски площи.

## 1.7. БИОРАЗНООБРАЗИЕ

Биоразнообразието е приоритетна област за компанията предвид близостта на някои обекти до природни паркове и защитени местообитания. През 2018 г. бяха засадени общо 25 бр. дръвчета на (ПСПВ Бистрица и СПСОВ Кубратово в рамките на 2 екологични инициативи. Бяха избрани 2 обекта (ПСПВ Бистрица и ПСПВ Панчарево), на които през 2019 г. ще се направи оценка на състоянието на биоразнообразието, като се посочат конкретни препоръки за опазването и повишаването му.

## 1.8. ОПАСНИ ВЕЩЕСТВА И МАТЕРИАЛИ

В процесите на пречистване на питейни и отпадъчни води се употребяват различни опасни за околната среда химични вещества и материали. Най-съществените като количество от тях са хлор газ за дезинфекция на питейните води и железен трихлорид за отстраняване на фосфора от отпадъчните води. Неотстраняването на азота и фосфора води до антропогенно замърсяване (еутрофикация) на реките. Ежегодно компанията си поставя за цел да намали товара за околната среда от употребата на тези вещества. Също така ежегодно се проиграват аварийни ситуации с опасни вещества и материали, осигуряват се средства за улавяне на разливи, както и аварийни сигнализиращи системи. На местата на работа и съхранение на опасни вещества са разпространени кратки информационни листа, които допринасят за правилната им употреба или третиране като отпадък.

## 1.9. ДРУГИ АЛТЕРНАТИВИ

С 25% нарасна броят на жителите и фирмите в София през изминалата година (2018 г.), които вече не искат да получават хартиена фактура от „Софийска вода“. През януари 2019 г. Групата „отпразнува“ 100 000-я си абонат, който избра да подкрепи зелената идея и се отказа от хартиеното копие на сметката си за вода.

## **2. СОЦИАЛНИ ВЪПРОСИ И ВЪПРОСИ СВЪРЗАНИ СЪС СЛУЖИТЕЛИТЕ**

Към 31.12.2018г. в „Софийска вода“ АД работят 1177 служителя от които 101 на ръководни позиции (46 мъже и 55 жени). На длъжности супервайзър и технически ръководители – общо 240 (162 мъже и 78 жени). Офис служители – общо 381 (51 мъже и 330 жени) и работници – общо 455 (412 мъже и 43 жени).

В компанията са представени две синдикални организации - ФСО „ПОДКРЕПА“ и ОСО „ВОДОСНАБДЯВАНЕ“ към КНСБ, с които „Софийска вода“ АД има сключен колективен трудов договор.

Периодично на всеки две години в компанията се свиква общо събрание на работниците и служителите. Организирането и провеждането му се осъществява по реда и условията, описан в Кодекса на труда. Общото събрание се провежда от представители на работниците и служителите, като на всеки 10 служител се излъчва по 1 представител. На общото събрание се избират и членовете на Комитета по условия на труд, които включват 5 представителя от страна на служителите. През 2018 бе проведено Общо събрание, което се състоя на 04.06.2018 г.

Софийска вода“ АД има изградена политика за развитие на компетенциите на служителите с цел поддържане на висок професионален стандарт и повишаване на тяхната мотивация. През 2018г. в различни обучения са участвали 807 служители на компанията. Средният брой часове обучение на служител е 21.5 часа.

Програмите за обучение и развитие са насочени към:

- развитие на професионални умения, придобиване и поддържане на професионална квалификация;
- безопасност и здраве при работа;
- повишаване на личния потенциал и развитие на социални и лидерски умения;
- дигитална компетентност;
- правна и нормативна компетентност;

По програмата за вътрешна ротация с цел развитие на умения и подобряване на процесите беше осъществена такава от служител на ЛИК в отдел БЗР в рамките на 1 месец.

### **Програма „Талант“**

През 2018г. беше приета официална работна процедура за процеса по идентифициране и развитие на таланти за осъществяването на Програма Талант.

Основните цели на Програмата са:

- Развитие на служителите с високо представяне;
- Идентифициране и подготовка на служители за приемници на лидерски и ключови позиции;
- Повишаване на ангажираността и мотивацията на служителите;

Одобрените след номинациите участници са разпределени в 3 категории:

- Ключови лидери: 9 служители
- Приемници: 6 служители
- Ключови служители: 49 служители

В рамките на програмата бяха проведени два Центъра за оценка и развитие за служителите от групата на Ключовите лидери, както и мотивационно събитие за всички участници.

### **Развитие на екипи**

Като част от план за подобряване на екипната ефективност, през 2018г. бяха проведени сесии с екипни активности за служителите на Финансова дирекция, отдел ГИС и отдел Фронт офис.

### **3. ЗДРАВΟΣЛОВНИ И БЕЗОПАСНИ УСЛОВИЯ НА ТРУД**

През 2018 г. има две трудови злополуки (по чл. 55, ал 1), 8 инцидента (без загуба на работоспособност), 15 почти инциденти (нежелани събития без нараняване на човек) и 202 заведени щети със служебни автомобили. Всички злополуки, инциденти и почти инциденти се докладват и анализират незабавно.

### **4. БОРБА С КОРУПЦИЯТА И ПОДКУПИТЕ**

Основните политики и процедури, свързани с начина, по който Групата разрешава въпроси и случаи на корупция и подкупи, са:

- Ръководство за етично поведение на Групата Веолия (прието от СВ през 2014 г.);
- Правилник за вътрешния трудов ред на СВ;
- Анти-корупционен кодекс за поведение на Групата Веолия (приет в СВ през 2018 г.);
- Политика за оповестяване в съответствие с Хартата за правата на служителите при подаване на сигнали по етични въпроси в рамките на Групата Веолия;
- Политика относно приемането на подаръци (т. нар. „гостоприемство“);
- Политика по отношение на конфликти на интереси;
- Политика срещу злоупотреби и корупция, която е подкрепена от:
- Процедура за разследване на сигнали за измами
- Анти-корупционен телефон (+359 2 8122 521, публикуван на официалния уебсайт на СВ: [www.sofiyskavoda.bg](http://www.sofiyskavoda.bg)).

Процесите за вътрешен контрол и ресурсите, предназначени за предотвратяване на корупцията и подкупите, са регламентирани с горепосочените политики и процедури. Основна роля при проверка на сигнали и жалби, съдържащи информация за нередности/измами/корупция, имат отдел „Вътрешен одит“ и отдел „Сигурност“, които получават, проверяват със съдействието на отдел „Правен“ и докладват резултатите от тези проверки на изпълнителен директор и директор „Човешки ресурси и администрация“ за предприемане на последващи действия съгласно законодателството и Правилника за вътрешния трудов ред на Групата.

Използваните от Групата механизми за подаване на сигнали за нарушения, корупция и т.н., са:

- Подаване на устен или писмен сигнал до съответния ресорен директор или ако се прецени, че това не би било подходящо, има възможност за директна връзка с изпълнителен директор, директор „Вътрешен одит, контрол на качеството и управление на риска“ или директор „Човешки ресурси и администрация“.
- Анти-корупционен телефон (+359 2 8122 521, публикуван на официалния уебсайт на СВ: [www.sofiyskavoda.bg](http://www.sofiyskavoda.bg))
- Ако са налице основателни съмнения, че сигналът може да бъде адекватно решен на местно ниво - има възможност за неговото препращане до Комитета по етика на Групата Веолия, който е базиран в Париж.

Процесът по управление на риска в СВ е регламентиран в Политика за управление на риска и опосредстван с Процедура за управление на риска, която описва методологичния подход за идентифициране, измерване, контрол и последващ мониторинг на онези обстоятелства, събития и действия, които биха могли да повлияят на постигането на бизнес целите на

компанията. Приетият подход за оценка и управление на рисковете се използва и за оценка на риска, свързан с корупция. Приложимите критерии се отнасят до оценка на въздействието на риска във финансово изражение, както и в области като репутационно, регулаторно и др. въздействие; оценка на вероятността рискът да настъпи, както и оценка на ефективността на текущия контрол, въведен за справяне със съответния риск. При тази оценка се вземат предвид присъщи характеристики на оценяваната дейност, които могат да имат по-голяма тежест, като директен контакт с клиенти или доставчици, потенциален конфликт на интереси поради наличие на свързаност между лицата (напр. роднинска линия, бизнес партньорство и др.) и т.н.

Вътрешните одитори играят важна роля в оценяване на ефикасността на контролните системи и допринасят за текущата ефикасност. Поради организационната си позиция и правомощията си в компанията, Вътрешният одит често има значителна роля по отношение на идентифицирането на рискове, свързани с измами. Идентифицираните при вътрешни одити, проверки и наблюдения слабостите на вътрешния контрол и възможности за извършване на измами се докладват на ръководителите, като най-сериозните въпроси се отнасят до висшето ръководство и съвета на директорите. През 2018 г. няма установени случаи на злоупотреби и в тази връзка няма налагани дисциплинарни наказания на служители.





## Консолидиран отчет за финансовото състояние

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	<b>31 декември 2018</b>	<b>31 декември 2017</b>
<b>Активи</b>			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	20,171	18,771
Нематериални активи и активи по договори с клиенти	14	297,640	295,410
Активи по отсрочени данъци	20	7,086	6,506
Търговски и други вземания	16	1,027	237
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>325,924</b>	<b>320,924</b>
Материални запаси	15	2,189	1,990
Търговски и други вземания	16	25,409	36,741
Активи по договори с клиенти	3,4	9,936	-
Корпоративен данък за възстановяване		12	12
Вземания от свързани лица	30,16	25	11
Парични средства и еквиваленти	17,24	35,240	25,864
<b>Общо текущи активи</b>		<b>72,811</b>	<b>64,618</b>
<b>Общо активи</b>		<b>398,735</b>	<b>385,542</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Регистриран капитал	18	8,884	8,884
Резерви	18	10,774	10,774
Неразпределена печалба		246,090	215,746
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>265,748</b>	<b>235,404</b>

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2018	31 декември 2017
<b>Пасиви</b>			
Задължения по заеми и кредити	19,24	48,306	18,032
Задължения по финансов лизинг	19,24	1,529	1,505
Доходи на наети лица	26	1,400	1,350
Отсрочени приходи	29	5,108	3,408
Търговски и други задължения	21,28	7,431	7,790
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>63,774</b>	<b>32,085</b>
Задължения по заеми и кредити	19,24	24,553	80,519
Задължения по финансов лизинг	19,24	1,093	783
Отсрочени приходи	29	376	314
Пасиви по договори с клиенти	3,4	4,751	-
Корпоративен данък за внасяне	23	180	605
Задължения към свързани лица	24,30	3,818	3,351
Търговски и други задължения	21	32,008	28,923
Провизии	22	1,835	3,154
Доходи на наети лица	26	599	404
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>69,213</b>	<b>118,053</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>132,987</b>	<b>150,138</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>398,735</b>	<b>385,542</b>

Бележките на страници 11 до 81 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

  
Васил Тренев  
Изпълнителен директор




  
Анелия Илиева  
Финансов директор

Съгласно доклад на независимия одитор:  
„КПМГ Одит“ ООД

  
Добрива Калонова  
Управител



  
Иван Андонов  
Регистриран одитор,  
отговорен за аудита

## Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Приходи	4	158,224	145,908
Приходи от строителство	6	38,908	39,269
Други доходи	5	1,822	2,944
		<u>198,954</u>	<u>188,121</u>
Разходи за материали	7	(9,242)	(8,953)
Разходи за външни услуги	8	(28,616)	(27,140)
Разходи за амортизации	13,14	(41,741)	(36,847)
Разходи за възнаграждения на наети лица	9	(22,656)	(20,446)
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	9	(5,699)	(5,159)
Загуби от обезценка на търговски вземания и активи по договори с клиенти	24	(8,516)	(8,337)
Други разходи за дейността	10	(5,868)	(3,454)
Разходи за строителство	6	(38,908)	(39,269)
Печалба от оперативна дейност		<u>37,708</u>	<u>38,516</u>
Финансови приходи	11	38	50
Финансови разходи	11	(2,742)	(5,159)
Нетни финансови разходи		<u>(2,704)</u>	<u>(5,109)</u>
Печалба преди данъци		35,004	33,407
Разходи за данъци	12	(3,793)	(3,431)
Печалба за периода		<u>31,211</u>	<u>29,976</u>

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (продължение)


За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<i>Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалба или загуба:</i>			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	26	11	(46)
		11	(46)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		11	(46)
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>31,222</b>	<b>29,930</b>

Бележките на страници 11 до 81 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

  
Васил Тренев  
Изпълнителен директор





Анелия Илиева  
Финансов директор

Съгласно доклад на независимия одитор:  
„КПМГ Одит“ ООД



Добринка Калознова  
Управител





Иван Андонов  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Бел.	Регистриран капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2017		8,884	10,774	185,816	205,474
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба за годината		-	-	29,976	29,976
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-	(46)	(46)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	29,930	29,930
Баланс на 31 декември 2017	18	8,884	10,774	215,746	235,404
Корекция от първоначално прилагане на МСФО 9, нетно от данъци				(878)	(878)
Коригиран баланс на 1 януари 2018		8,884	10,774	214,868	234,526
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба за годината		-	-	31,211	31,211
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-	11	11
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	31,222	31,222
Баланс на 31 декември 2018	18	8,884	10,774	246,090	265,748

Бележките на страници 11 до 81 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

Васил Тренев  
Изпълнителен директор



Анелия Илиева  
Финансов директор

Съгласно доклад на независимия одитор:  
„КПМГ Одит“ ООД

Добринка Калонинова  
Управител



Иван Андонов  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита

**Консолидиран отчет за паричните потоци**

За годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Нетна печалба за периода		31,211	29,976
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	13	4,364	3,871
Амортизация на нематериални активи	14	37,377	32,977
Загуби от обезценка на търговски вземания и активи по договори с клиенти	24	8,516	8,337
Обезценка на материални запаси до нетна реализируема стойност / (реализация)	10	(92)	(156)
Брак на материали	10	19	88
Разходи за брак на дълготрайни активи	10	21	24
Нетни финансови разходи	11	2,704	5,110
Печалба от продажбата на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(3)	(36)
Разходи за данъци	12	3,793	3,431
		<u>87,910</u>	<u>83,622</u>
<b>Изменение на:</b>			
- задължения за доходи на наети лица		220	169
- провизии		(1,319)	(3)
- материалните запаси		(124)	(858)
- търговски и други вземания		(10,868)	(9,665)
- търговски и други задължения		3,141	(6,575)
- активи по договори с клиенти	4	2,001	-
- пасиви по договори с клиенти	4	575	-
- отсрочен приход, включително финансиране		1,762	637
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>		<u>83,298</u>	<u>67,327</u>
<b>Изплатени данъци върху печалбата</b>		<u>(4,701)</u>	<u>(3,143)</u>
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<u>78,597</u>	<u>64,184</u>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Постъпления от продажбата на имоти, машини, съоръжения и оборудване		200	44
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(7,183)	(5,603)
Придобиване на нематериални активи		(32,999)	(35,730)
<b>Нетен паричен поток за инвестиционна дейност</b>		<u>(39,982)</u>	<u>(41,289)</u>

Консолидиран отчет за паричните потоци (продължение)

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>			
Получени заеми		98,320	-
Изплатени заеми		(123,184)	(9,063)
Плащания по финансов лизинг		(1,017)	(1,459)
Платени лихви и други финансови разходи		(3,358)	(4,005)
<b>Нетен паричен поток за финансова дейност</b>		<b>(29,239)</b>	<b>(14,527)</b>
<b>Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти</b>			
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		25,864	17,496
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	17,24	35,240	25,864

Бележките на страници 11 до 81 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

  
Васил Третев  
Изпълнителен директор




  
Анелия Илиева  
Финансов директор

Съгласно доклад на независимия одитор:  
„КПМГ Одит“ ООД

  
Добринка Калоянова  
Управител



  
Иван Андонов  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита



**Бележки към консолидирания финансов отчет**

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

## **1. Статут и предмет на дейност**

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

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

Този консолидиран финансов отчет на ”Софийска вода” АД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., включва отчета на Дружеството и този на неговото 100% дъщерно предприятие ”Уотър Индъстри съпорт енд Еджокейшън” ЕООД (заедно наименовани като ”Групата” и поотделно като „Дружествата от Групата”). Предмет на дейност на Групата е доставка на водоснабдителни и канализационни услуги, включително стопанисване и поддръжка на активите на Община София, 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 Софийска Вода АД 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 консолидирания финансов отчет на Групата, изготвен съгласно Закона за счетоводство от ”Софийска вода” АД като дружество-майка.

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

### **(б) База за измерване**

Този консолидиран 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 консолидиран финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружествата от Групата. 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 Групата е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

## 2. База за изготвяне (продължение)

### (д) Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

#### (i) Преценки

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

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

#### (ii) Несигурност в допусканията и оценките

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

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

#### Справедливи стойности

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

Групата е установила 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 Групата.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Групата 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.

## 2. База за изготвяне (продължение)

### (д) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

- 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.

Групата 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.

### 3. Значими счетоводни политики

#### 3.1. Промяна в значимите счетоводни политики

Групата е приложила първоначално МСФО 15 (виж А) и МСФО 9 (виж Б) от 1 януари 2018 година. Някои други нови стандарти са също в сила от 1 януари 2018 година, но те нямат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата.

В резултат от избраните методи за преминаване от Групата при прилагането на тези стандарти, съпоставимата информация в този консолидиран финансов отчет не е била преизчислена, за да отрази изискванията на новите стандарти.

Групата е анализирала изискванията на МСФО 15 и не е установила съществени ефекти от първоначалното прилагане на този стандарт и съответно не са отчетени ефекти към датата на първоначалното му прилагане. Основните ефекти от прилагането на МСФО 15 са свързани с промени в оповестените счетоводни политики и съответно оповестяванията в консолидирания финансов отчет.

Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 9 се дължи основно на увеличение на загубите от обезценка, признати за финансови активи (виж Б (ii)) и промени свързани с оповестените счетоводни политики и съответно оповестяванията във финансовия отчет.

#### А. МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога се признава прихода. Този стандарт заменя МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и свързаните разяснения, с изключение на КРМСФО 12 Споразумения за концесионни услуги. Съгласно МСФО 15, приход се признава, когато клиентът получи контрол върху стоките или услугите. Определянето на времето, в което се прехвърля контрола – към определен момент във времето или с течение на времето изисква преценка.

Групата е приложила МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект (без да използва практически улеснения). Информацията представена за 2017 година не е била преизчислена, а е представена както е била оповестена в предишния период съгласно изискванията на МСС 18, МСС 11 и свързаните разяснения. В допълнение, изискванията за оповестяване съгласно МСФО 15 в своята цялост не са били приложени за съпоставимата информация.

Следващата таблица обобщава ефектите от прилагане на МСФО 15 в отчета за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2018 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на тази дата за всяка една позиция, която е засегната. Няма съществени ефекти в отчетите за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и паричните потоци на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Ефект върху консолидирания отчет за финансовото състояние

31 декември 2018

В хиляди лева	Както е представено	Корекции	Суми преди прилагането на МСФО 15
<b>Активи</b>			
Активи по договори с клиенти	9,936	9,936	-
Търговски и други вземания	25,186	(9,936)	35,122
<b>Общо активи</b>	<b>35,122</b>	-	<b>35,122</b>
<b>Пасиви</b>			
Търговски и други задължения	39,439	(4,751)	44,190
Пасиви по договори с клиенти	4,751	4,751	-
<b>Общо пасиви</b>	<b>44,190</b>	-	<b>44,190</b>

Групата отчита следните основни категории приходи:

- Услуги свързани с доставка и отвеждане на вода и пречистване на отпадъчни води;
- Услуги свързани със строителни дейности, съгласно договора за концесия;
- Други нерегулирани услуги
- Продажби на електрическа енергия от когенерация

Повече информация е включена в бележка 4.

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### 3.1. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)

##### Б. МСФО 9 Финансови инструменти

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

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

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

В хиляди лева

Бележка

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

##### Печалби и загуби

Признаване на очаквани кредитни загуби съгласно МСФО 9

(975)

Данъчен ефект

97

Нетен ефект към 1 януари 2018

(878)

#### *1. Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви*

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

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### 3.1. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)

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

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

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

<i>В хиляди лева</i>	Първоначална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначална балансова стойност съгласно МСС 39	Нова балансова стойност съгласно МСФО 9
<b>Финансови активи</b>				
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	35,325	34,350
Пари и парични еквиваленти	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	25,787	25,787
<b>Общо финансови</b>			<b>61,112</b>	<b>60,137</b>

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

<i>В хиляди лева</i>	Първоначална класификация съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначална балансова стойност съгласно МСС 39	Нова балансова стойност съгласно МСФО 9
<b>Финансови пасиви</b>				
Обезпечени банкови заеми	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(98,551)	(98,551)
Задължения по финансов лизинг	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(2,288)	(2,288)
Търговски задължения	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(23,324)	(23,324)
<b>Общо финансови пасиви</b>			<b>(124,163)</b>	<b>(124,163)</b>



3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.1. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)

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

<i>В хиляди лева</i>	Балансова ст. по МСС 39 декември	Рекласи -фикация	Преоценя- ване	Балансова стойност по МСФО 9 към 1 януари
<b>Финансови активи</b>				
<b>Амортизирана стойност</b>				
Пари и парични еквиваленти:				
Пренесени като: Кредити и вземания:	25,787	-	-	-
Представени по: Амортизирана стойност	-	-	-	25,787
Търговски и други вземания:	-	-	-	-
Пренесени като: Кредити и вземания:	35,325	-	-	-
Преоценка:	-	-	(975)	-
Представени по: Амортизирана стойност	-	-	-	34,350
<b>Общо амортизирана стойност</b>	<b>61,112</b>	<b>-</b>	<b>(975)</b>	<b>60,137</b>

ii. Обезценка на финансови активи

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

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

<i>В хиляди лева</i>	
Загуба от обезценка към 31 декември 2017 г. съгласно МСС 39	(64,865)
Допълнителна обезценка призната към 1 януари 2018 г. за:	-
Търговски и други вземания към 31 декември 2017 г.	(975)
Пари и парични еквиваленти	-
<b>Загуба от обезценка към 1 януари 2018 г. съгласно МСФО 9</b>	<b>(65,840)</b>

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

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### 3.1. Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)

##### iii. Преминаване

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

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

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

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

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

#### (а) Чуждестранна валута

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

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

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

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

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

#### (б) Финансови инструменти

##### (i) Признание и първоначално измерване

Търговски вземания първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Дружествата от Групата стават страна по договорните условия на инструмента.

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

##### (ii) Класификация и последващо измерване

Финансови активи – Политика приложима от 1 януари 2018 година

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

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

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

**(б) Финансови инструменти (продължение)**

**(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (б) Финансови инструменти (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

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

**Финансови активи - Политика прилагана преди 1 януари 2018 г.**

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

**Пари и парични еквиваленти**

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

**Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби**

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

**(iii) Отписване**

**Финансови активи**

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

**Финансови пасиви**

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

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

**(iv) Компенсирано представяне**

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

**(v) Акционерен капитал**

**Обикновени акции**

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

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

##### (i) Оценка при признаване и последваща оценка

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

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

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

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

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

##### *Оценка след признаване*

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

##### (ii) Последващи разходи

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

##### (iii) Амортизация

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

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

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

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



3. Значими счетоводни политики (продължение)  
(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)  
(г) Нематериални активи

*Разяснение 12, Споразумение за концесионна услуга*

Така както е посочено в бележка 1, „Софийска вода” АД е страна по Договор за концесия със Столична община (Концедент), съгласно който за Софийска вода 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 Групата е признат нематериален актив – „концесионно право”. Тъй като концесионното споразумение включва изискване Софийска вода да предостави строителни услуги на Концедента с цел подобряване инфраструктурата, Софийска вода АД 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. Когато Софийска вода АД е направило инвестиции в публични активи, но все още не са пуснати в експлоатация към края на съответния отчетен период, те биват класифицирани като „Активи по договори с клиенти – концесионно право“. След въвеждането им в експлоатация, тези инвестиции се представят като увеличение на нематериален актив "Концесионно право". Софийска вода АД няма право да получава каквото и да е плащане от Концедента във връзка с придобиването, изграждането, монтирането или създаването на каквито и да били нови публични активи. Извършените подобрения на публични активи се капитализират и се представят като увеличение на нематериален актив "Концесионно право".

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

**(г) Нематериални активи (продължение)**

**(ii) Други нематериални активи**

Други нематериални активи, придобити от Групата 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 Групата, 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 Групата 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 Групата.

**(е) База за консолидация**

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Групата контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансови отчети на дъщерни дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

Групата консолидира финансовото състояние, резултати и парични потоци на „Софийска вода“ АД и нейното 100% дъщерно дружество, което не развива дейност през 2018 г.

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират.

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (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

##### (1) *Не-деривативни финансови активи*

Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

##### *Финансови инструменти и активи по договори*

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

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

Групата измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив.

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (з) Обезценка (продължение)

##### *Измерване на ОКЗ*

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

ОКЗ са дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

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

##### *Финансови активи с кредитна обезценка*

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

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

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

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

##### **Отписване**

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

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

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (з) Обезценка (продължение)

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

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

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

##### Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Групата 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, Групата 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 Групата определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата

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

**(з) Обезценка (продължение)**

**(ii) Не-финансови активи**

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Групата, 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 амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

**(и) Доходи на наети лица**

**(i) Планове с дефинирани вноски**

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

**(ii) Планове с дефинирани доходи**

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата 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.

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

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

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (и) Доходи на наети лица (продължение)

##### *(iii) Краткосрочни доходи на наети лица*

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

##### *(iv) Сделки с плащания на базата на акции*

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

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

#### (й) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Групата 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 Групата 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 Групата на база на всички налични факти и обстоятелства за очакваните изходящи парични потоци за погасяване на задълженията, ако някое от дружествата в Групата бъде осъдено.



**3. Значими счетоводни политики (продължение)**  
**(к) Приходи**

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

**(л) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата**

Групата признава безвъзмездни средства, предоставени от държавата, първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Групата 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 Групата за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

**(м) Плащания по лизингови договори**

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

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

**(н) Финансови приходи и разходи**

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

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

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

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (о) Данък върху печалбата

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

##### *Текущ данък*

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

##### *Отсрочен данък*

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

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

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

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

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

При определянето на текущия и отсрочения данък дружествата от Групата вземат 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 дружествата от Групата да променят своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

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

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

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

#### *(а) МСФО 16 Лизинг*

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

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

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

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

#### *Лизинги, за които Групата е лизингополучател*

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

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

Не се очаква съществен ефект за финансовите лизинги на Групата.

На база на наличната към момента информация Групата е направила приблизителна оценка, че ще признае допълнителни лизингови задължения в размер на 1,821 хил. лева към 1 януари 2019 г. Групата не очаква прилагането на МСФО 16 да има ефект върху възможността му да спази максимален праг на условието по договора за заем, описано в Бел. 19.

#### *Лизинги, за които Групата е лизингодател*

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

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

#### *Преминаване*

Като лизингополучател, Групата 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

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

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

##### *(а) МСФО 17 Застрахователни договори*

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

##### *(б) Други изменения*

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

- *Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017*
- *Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания*
- *Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие*
- *Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО (издадени на 29 март 2018 г.)*
- *Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации*
- *Промени в МСС 1 и МСС 8: Определение за съществен*

#### 4. Приходи

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

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

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

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

\*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 разполагемост на средствата и няма възможност да бъдат направени допълнителни усвоявания.

#### 4. Приходи (продължение)

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

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

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

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

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

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

#### Б. Баланси по договори

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

	31 декември 2018	1 януари 2018
Вземания, които са включени в „търговски и други вземания“	25,186	23,388
Активи по договори с клиенти – нефактурирани вземания	9,936	11,937
Активи по договори с клиенти – концесионно право	23,893	21,860
Пасиви по договори с клиенти	(4,751)	(4,176)
Общо	54,264	53,009

#### Активи по договори с клиенти – нефактурирани вземания

Активите по договори с клиенти се отнасят за правата на Софийска Вода АД на възнаграждение за предоставени В и К услуги съгласно Договора за концесия (доставка на вода, отвеждане на отпадъчни води и пречистване на отпадъчни води), които не са фактурирани към отчетната дата, но които са фактурирани или предстоят да бъдат фактурирани след края на отчетния период, но касят потребление в отчетния период. Активите по договори с клиенти се прехвърлят във вземания, когато правата по тях станат безусловни. Това обичайно става, когато Софийска Вода АД издаде фактура към клиента.

#### Активи по договори с клиенти – концесионно право

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

#### Пасиви по договори с клиенти

Пасивите по договори с клиенти са свързани основно с получено авансово възнаграждение (надплащане) за В и К услуги или в резултат на корекции по салдата на вземанията от клиенти, които водят до нетни отрицателни суми на техните отворени позиции в системата за фактуриране на Софийска Вода АД. Към 31 декември 2018 г. Групата има пасиви по договори с клиенти за 4,751 хил. лева (2017: 4,176 хил. лева).



#### 4. Приходи (продължение)

##### В. Задължения за изпълнение и политики за признаване на приходи

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

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

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

Приходите от В и К услуги (доставка на вода, отвеждане на отпадъчни води и пречистване на отпадъчни води) се реализират от „Софийска вода“ АД 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, „Софийска вода“ АД предлага и защитава свои заявления за цени, които се разглеждат и одобряват с решения на КЕВР.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4. Приходи (продължение)

##### б) Приходи от договори за строителство

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

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

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

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

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

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

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

Групата е идентифицирала едно задължение за изпълнение съгласно изискванията на МСФО 15 по концесионния договор.

##### в) Предоставяне на други не-регулирани услуги

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

Въз основа на утвърдени търговски ценоразписи, Групата предоставя услуги като: технически, инженерни, допълнителни канализационни услуги, пречистване на товари от специфични замърсители, лабораторни услуги, малки водопроводни услуги, вкл. инсталиране на индивидуални водомери и други.

За повечето от тях клиентът получава контролът върху услугите към определен момент (с изкл. на допълнителните канализационни и услугите по пречистване на специфичните замърсители).

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

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

##### г) Продажба на електрическа енергия от когенерация

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

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

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

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

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

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

<b>5. Други доходи</b>		
<i>В хиляди лева</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Санкции към контрагенти	199	490
Санкции към клиенти за промишлено заустване на води с концентрация на дълготрайни замърсители над нормата	507	983
Печалба от продажба на материални запаси на подизпълнители за извършване на ремонтни работи	263	208
Приход от наем	7	1
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	3	36
Приход от финансиране	434	365
Приход от продажба на въглеродни емисии	58	-
Други	351	861
	<u>1,822</u>	<u>2,944</u>

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

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

**6. Приходи и разходи от строителство**

*В хиляди лева*

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

**7. Разходи за материали**

*В хиляди лева*

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

**8. Разходи за външни услуги**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Годишна такса – вода и канализация	3,764	4,050
Ремонти и поддръжка на концесионната инфраструктура	4,380	4,958
Застраховки	1,331	1,219
Наеми	1,143	1,152
Охрана	7,285	6,057
Консултантски услуги	3	4
Други разходи за външни услуги	10,710	9,700
	<u>28,616</u>	<u>27,140</u>

*Други разходи за външни услуги включват следните разходи:*

<i>В хиляди лева</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Отчитане на водомери	1,716	1,677
Извозване на утайки	782	-
Куриерски услуги	356	341
Печатарски услуги	572	440
Технически услуги	1,496	1,496
Консултантски услуги	538	1,033
Разходи за асфалтиране	401	449
Такса КЕВР	405	402
Разходи за обезпаразитяване	28	24
Разходи за комуникации	400	235
Годишни такси за софтуерни лицензи	823	759
Събиране на вземания	68	56
Разходи за нает транспорт	120	147
Разходи за водоноски	204	154
Разходи за софтуерна поддръжка и интернет	592	556
Разходи за обучение	200	154
Разходи за обяви и съобщения	353	132
Разходи за местни данъци и такси	102	129
Разходи за почистване на офис помещения и резервоари	93	67
Разходи за такси	39	33
Други	1,422	1,416
	<u>10,710</u>	<u>9,700</u>

Начислените през текущия период разходи за възнаграждения на назначения одитор, за ангажименти, касаещи финансова информация за финансовата 2018 г., възлизат на 124 хил. лева, в т.ч. за законов независим финансов одит в размер на 64 хил. лева.

9. Разходи за възнаграждения на наети лица

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Заплати и възнаграждения		22,077	20,047
Пенсионни и здравни осигуровки		3,551	3,154
Социални разходи		78	62
Разходи за допълнително пенсионно осигуряване		513	513
Разходи за текущи и минал стаж по задължения за обезщетения за пенсиониране	26	221	337
Разходи за ваучери		1,635	1,492
Сделки с плащания на базата на акции		280	-
		<b>28,355</b>	<b>25,605</b>

Разходите за заплати включват начисление за неизползвани платени годишни отпуски в размер 840 хил. лева. (2017: 665 хил. лева).

Пенсионните и здравни осигуровки включват и начисление за социално и здравно осигуряване върху неизползвани платени годишни отпуски в размер на 162 хил. лева. (2017: 124 хил. лева).

Средносписъчният брой на персонала на Групата е 1,178 човека (2017: 1,134 човека).

**Описание на сделките с плащания на базата на акции**

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

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

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

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

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

Компанията майка Veolia Environnement (Франция) фактурира на Софийска Вода АД разходите, които Групата Веолия е понесла във връзка с двете програми, предоставени на служители на Софийска Вода АД.

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

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

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

10. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Намаление на материални запаси до нетна реализируема стойност / (реализиране)	15	(92)	(156)
Еднократни данъци		192	182
Комисионно възнаграждение за събиране на търговски вземания		1,382	1,245
Провизии за глоби и неустойки, нетно		826	38
Разходи за брак на материали		11	86
Разходи за брак на нетекущи активи		21	18
Разходи за глоби		-	4
Други		3,528	2,037
		<u>5,868</u>	<u>3,454</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Лихвен приход	31	25
Ефекти от дисконтиране на гаранции	7	3
Приходи от валутни операции, нетно	-	22
<b>Финансови приходи</b>	<u>38</u>	<u>50</u>
Разходи за лихви по договор за заем „А”	(424)	(645)
Разходи за лихви по договор за заем „Б”	(849)	(3,757)
Разходи за лихви по договор за заем „В”	(1,211)	-
Разходи лихви по договори за финансов лизинг	(48)	(63)
Разходи за лихви по задължения за обезщетения за пенсиониране	(35)	(26)
Ефект от дисконтиране на гаранции	(5)	(61)
Лихвен разход от дисконтиране на търговско задължение съгласно Договор за спогодба между Софийска вода АД и Столична Община	(15)	(548)
Други финансови разходи	(84)	(60)
Загуби от курсови разлики, нетно	(71)	-
<b>Финансови разходи</b>	<u>(2,742)</u>	<u>(5,160)</u>
<b>Финансови разходи (нетно)</b>	<u>(2,704)</u>	<u>(5,110)</u>

12. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Текущ данък</b>			
Корпоративен данък върху печалбата за текущата година		(4,276)	(3,299)
<b>Отсрочен данък</b>			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	20	483	(132)
<b>Общо разходи за данъци</b>		<u>(3,793)</u>	<u>(3,431)</u>

Съответните данъчни периоди на Дружествата от Групата 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 Групата 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 за Софийска Вода АД.

<b>Обяснение на ефективната данъчна ставка</b>		<b>2018</b>		<b>2017</b>
<i>В хиляди лева</i>				
Печалба за периода		31,211		29,976
Общо разходи за данъци		3,793		3,431
Печалба преди данъци		<u>35,004</u>		<u>33,407</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(3,501)	10%	(3,341)
Непризнати разходи за данъчни цели	0.46%	(162)	0.16%	(52)
Признаване на непризнати преди (отписване на признати преди) намаляеми временни разлики	0.37%	(130)	0.08%	(38)
<b>Нетно данъчен (разход)/приход</b>	<b>10.83%</b>	<u><b>(3,793)</b></u>	<b>10.24%</b>	<u><b>(3,431)</b></u>

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Подобрения на наети активи	Активи в процес на изграждане	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
Баланс към 1 януари 2017 г.	710	29,666	14,945	1,185	-	46,506
Придобити активи	-	-	-	-	5,603	5,603
Отписани активи	-	(244)	(858)	-	-	(1,102)
Трансфери	-	4,543	764	296	(5,603)	-
Баланс към 31 декември 2017 г.	710	33,965	14,851	1,481	-	51,007
Баланс към 1 януари 2018 г.	710	33,965	14,851	1,481	-	51,007
Придобити активи	-	-	-	-	5,986	5,986
Отписани активи	-	(655)	(783)	-	-	(1,438)
Трансфери	-	3,098	2,416	472	(5,986)	-
Баланс към 31 декември 2018 г.	710	36,408	16,484	1,953	-	55,555
<b>Амортизация</b>						
Амортизация към 1 януари 2017г.	(195)	(19,257)	(8,932)	(1,062)	-	(29,446)
Амортизация за годината	(22)	(2,458)	(1,357)	(33)	-	(3,871)
Отписани активи	-	229	851	-	-	1,080
Баланс към 31 декември 2017 г.	(217)	(21,486)	(9,438)	(1,095)	-	(32,236)
Амортизация към 1 януари 2018г.	(217)	(21,486)	(9,438)	(1,095)	-	(32,236)
Амортизация за годината	(20)	(2,782)	(1,483)	(79)	-	(4,364)
Отписани активи	-	444	772	-	-	1,216
Баланс към 31 декември 2018 г.	(237)	(23,824)	(10,149)	(1,174)	-	(35,384)
<b>Балансова стойност</b>						
Към 1 януари 2017 г.	515	10,409	6,013	123	-	17,060
Към 31 декември 2017 г.	493	12,479	5,413	386	-	18,771
Към 1 януари 2018 г.	493	12,479	5,413	386	-	18,771
Към 31 декември 2018 г.	473	12,584	6,335	779	-	20,171



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

**Придобити активи**

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

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

**Активи, заложенни като обезпечение**

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

**Активи, заложенни като обезпечение по договори за финансов лизинг**

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

14. Нематериални активи и активи по договори с клиенти

В хиляди лева

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

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

Придобити активи

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

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

*Активи по договори с клиенти – концесионно право*

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

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

*Оценка на възстановимата стойност*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 15. Материални запаси

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

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

16. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2018	2017
Търговски и други вземания		59,990	100,190
Обезценка на вземания		(34,804)	(64,865)
Общо търговски вземания	24	<u>25,186</u>	<u>35,325</u>
Други вземания и предплащания		1,319	1,697
Обезценка на предплащания		(44)	(44)
		<u>1,275</u>	<u>1,653</u>
Общо търговски и други вземания		<u>26,461</u>	<u>36,978</u>
<i>в т.ч. нетекущи</i>		1,027	237
<i>в т.ч. текущи (свързани и трети лица)</i>		25,434	36,741

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

*Вземания, заложенни като обезпечения:*

По обезпечен банков Заем „В“, получен от консорциум между Експресбанк и ОББ, Софийска вода АД 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 Групата спрямо рисковете от промяна на лихвените проценти и анализ на чувствителността на финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 24 *Финансови инструменти*.

*Други вземания и предплащания:*

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Застраховки	840	907
Лицензии	65	68
Абонамент	42	365
Предоставен аванс за ДМА	29	253
Други	343	104
Обезценка	(44)	(44)
	<u>1,275</u>	<u>1,653</u>

**17. Пари и парични еквиваленти**

*В хиляди лева*

	Бел.	2018	2017
Парични средства в каса		88	77
в местна валута		72	57
в чужда валута		16	20
Парични средства по банкови сметки	24	35,152	25,787
в местна валута		35,138	25,551
в чужда валута		14	236
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	24	35,240	25,864

**Парични наличности по банкови сметки, заложенни като обезпечения:**

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

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

**18. Акционерен капитал и резерви**

*В хиляди акции*

	Обикновени акции	
	2018	2017
Издадени към 1 януари	8,884	8,884
Издадени към 31 декември – напълно изплатени	8,884	8,884

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

- Веолиа 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 Веолиа Енвиронмап, Франция.

Със заложно джиро от 14 май 2018 г. в полза на банка по обезпечен банков Заем „В“ с консорциум Експресбанк и ОББ АД са заложенни 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 Софийска Вода АД. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи на Софийска Вода АД.

**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 Софийска Вода АД.

19. Заеми и кредити

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

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

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

*Условия и погасителен план*

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

#### 19. Заеми и кредити (продължение)

На 19 март 2018 г. „Софийска вода“ АД подписа Договор за кредит с консорциум между „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 на Групата от Веолия Вода (София) БВ и Европейска Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР). Кредитът се отпусна 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: 3M EURIBOR, увеличен с надбавка от 1.35%.
- Кредитът е обект на редица обезпечения, в т.ч. особен залог върху настояща и бъдеща съвкупност от активи, собственост на Софийска Вода АД, особен залог върху вземанията за положителното салдо по всички банкови сметки в България, залог на всички акции от капитала на Софийска Вода АД, притежавани от Веолия Вода София БВ.

#### Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Бъдещи	Лихва	Настояща	Бъдещи	Лихва	Настояща
	минимални		стойност на	минимални		стойност на
	лизингови		минимални	лизингови		минимални
	плащания		лизингови	плащания		лизингови
			плащания			плащания
	2018	2018	2018	2017	2017	2017
Под 1 година	1,131	37	1,093	825	42	783
Между 1 и 2 години	1,346	25	1,322	1,408	31	1,377
От 2 до 5 години	209	1	207	129	1	128
	2,686	63	2,622	2,362	74	2,288

#### Равнение на пасивите от финансови дейности

##### Заеми и кредити

В хиляди лева

	2018	2017
Баланс към 1 януари (по амортизирана стойност)	98,551	107,155
Постъпления	98,320	-
Изплащания	(123,184)	(9,063)
Начислени лихви	2,484	4,401
Платени лихви и други разходи по кредити	(3,312)	(3,942)
Баланс към 31 декември (по амортизирана стойност)	72,859	98,551



19. Заеми и кредити (продължение)

Финансов лизинг

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Баланс към 1 януари (по амортизирана стойност)	2,288	3,163
Постъпления	1,351	584
Изплащания	(1,017)	(1,459)
Начислени лихви	48	63
Изплатени лихви	(48)	(63)
Ефекти от валутни курсове	-	-
Баланс към 31 декември (по амортизирана стойност)	<u>2,622</u>	<u>2,288</u>

20. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

<i>В хиляди лева</i>	Активи 2018	Пасиви 2018	Нетно 2018	Активи 2017	Пасиви 2017	Нетно 2017
Машини, съоръжения и оборудване	-	(979)	(979)	-	(1,041)	(1,041)
Материални запаси	122	-	122	131	-	131
Търговски вземания	7,109	-	7,109	6,483	-	6,483
Провизии	221	-	221	353	-	353
Задължения за неползван годишен платен отпуск и бонус	366	-	366	354	-	354
Задължения по план с дефинирани доходи	165	-	165	140	-	140
Финансиране	15	-	15	19	-	19
Търговски задължения	67	-	67	67	-	67
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	<u>8,065</u>	<u>(979)</u>	<u>7,086</u>	<u>7,547</u>	<u>(1,041)</u>	<u>6,506</u>

При определяне на текущия и отсрочените данъци, Групата е възприело за счетоводна база, базата описана в значими счетоводни политики (бележка 3). Отсроченият данък за 2018 година е изчислен на база приложимите за Групата данъчни ставки, които представляват законово определената засега ставка за 2019 година на корпоративен данък върху печалбата, който е в размер на 10%.

Бележки към и консолидирания финансов отчет

20. Активи и пасиви по отсрочени данъци (продължение)

Движения във временните разлики през годината:

*В хиляди лева*

	Баланс на 1 януари 2017	Признати в печалби и загуби	Признати в ДВД	Баланс на 31 декември 2017	Признати в печалби и загуби	Ефект към 1 януари 2018 г. от промяна в счетоводна политика	Баланс на 31 декември 2018
Машини, съоръжения и оборудване	(995)	(46)	-	(1,041)	62	-	(979)
Материални запаси	146	(15)	-	131	(9)	-	122
Търговски вземания	6,549	(66)	-	6,483	529	97	7,109
Провизии	455	(102)	-	353	(131)	-	222
Задължения за непозван годишен платен отпуск и бонус	271	83	-	354	11	-	365
Задължения по план с дефинирани доходи	119	21	-	140	25	-	165
Финансиране	26	(7)	-	19	(4)	-	15
Търговски задължения	67	-	-	67	-	-	67
Активи/(пасиви) по отсрочени данъци	6,638	(132)	-	6,506	483	97	7,086

## 21. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Търговски задължения		14,055	10,727
Гаранции		3,086	2,670
Задължения към персонала		4,866	4,886
Застраховки		748	851
Задължение към ИСПА		4,239	4,190
<i>в т.ч. нетекущо задължение към ИСПА</i>		3,400	3,135
<i>в т.ч. текущо задължение към ИСПА</i>		839	1,055
Общо търговски задължения	24	<u>26,994</u>	<u>23,324</u>
Задължения за социални осигуровки		902	736
Задължение съгласно Договор за спогодба между „Софийска вода“ АД и Столична Община		5,302	7,425
<i>в т.ч. нетекущо задължение съгласно Договор за спогодба между „Софийска вода“ АД и Столична Община</i>		4,031	4,655
<i>в т.ч. текущо задължение съгласно Договор за спогодба между „Софийска вода“ АД и Столична Община</i>		1,271	2,770
Задължение за такса водоползване		3,771	4,044
Задължения по ЗДДС		817	138
Други данъчни задължения		385	316
Други задължения и начисления		1,268	730
		<u>12,445</u>	<u>13,389</u>
Общо търговски и други задължения		<u>39,439</u>	<u>36,713</u>
<i>в т.ч. нетекущи</i>		7,431	7,790
<i>в т.ч. текущи</i>		32,008	28,923

## 22. Провизии

<i>В хиляди лева</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Провизия за съдебни задължения	731	3,154
Провизия лихви	1,104	-
	<u>1,835</u>	<u>3,154</u>

### *Провизия за съдебни задължения*

Провизията се базира на приблизителни оценки, направени на база професионалната преценка на адвокатите на Групата 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 Групата, искове за възстановяване на суми за изграждане на активи, както и искове за връщане на твърдени недължимо платени суми.

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

**22. Провизии (продължение)**

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 Софийска Вода АД на пазара. Най-значителната сума за предходния период се дължи на провизиите от тази група. С определение № 370/19.03.2014 на основание на чл. 74, ал. 1, т. 3 от Закон за защита на конкуренцията (ЗЗК), Комисията за защита на конкуренцията предяви 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 „Софийска вода“ АД през 2013 г., като се прилага и коефициент на задължнялост 8. Групата е предприела 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.

С окончателно решение на ВАС от 25 май 2018 г., на Софийска Вода АД е наложено да заплати санкция в размер на 1,920 хил. лв. по описаното по-горе производство. В тази връзка е направен анализ от страна на Ръководството и е начислена провизия за заплатени от клиенти на Софийска Вода АД лихви за забава на служебно начислени задължения в предходни периоди.

Изменението на провизиите през годината е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Баланс на 1 януари 2018	Начислени провизии през годината	Използвани провизии през годината	Сторнирани провизии през годината	Ефект от дискон- тиране	Баланс с на 31 декем- ври 2018
Провизии за съдебни задължения	3,154	514	(2,145)	(792)	-	731
Провизии за лихви	-	1,104	-	-	-	1 104
	<u>3,154</u>	<u>1,618</u>	<u>(2,145)</u>	<u>(792)</u>	-	<u>1 835</u>

**23. Задължения за данъци върху дохода**

*В хиляди лева*

	2018	2017
Дължим корпоративен данък	180	605
	<u>180</u>	<u>605</u>

## 24. Финансови инструменти

### *Управление на финансовия риск*

#### *Преглед*

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

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

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

#### *Общи положения за управление на риска*

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

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

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

#### **Кредитен риск**

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

24. Финансови инструменти (продължение)

*Експозиция към кредитен риск*

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	Балансова стойност 2018	Балансова стойност 2017
Търговски и други вземания	16	25,161	35,325
Активи по договори с клиенти	3	9,936	-
Вземания от свързани лица	30	25	11
Пари и парични еквиваленти (по банкови сметки)	17	35,152	25,864
		<u>70,274</u>	<u>61,200</u>

**Търговски и други вземания и активи по договори с клиенти**

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така зависи от риск от неплащане присъщ за В и К сектора. Групата предоставя В и К услуги на територията на Столична Община, като към 31 декември 2018 г. активните клиенти на Софийска Вода АД са 659,694 (2017: 647,104). Съгласно анализите на Групата, предоставените В и К услуги са с ниска ценова еластичност. Цените на предоставените услуги се регулират от Държавната Комисия по енергийно и водно регулиране. Групата не изисква гаранции от клиентите си във връзка с предоставените услуги, но разработва и прилага политика за увеличаване събираемостта на вземанията. В допълнение Групата използва и външни колекторски агенции с цел възползване от специализиран опит и най-добри практики, както и от най-съвременното софтуерно осигуряване. Усилията на Групата са насочени към търсене на активен контакт, проследяване на резултатите и ползване на база данни с история на контактите с клиентите и други оперативни статистики.

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

Балансовата стойност на търговски вземания и активи по договори с клиенти по видове клиенти отразява кредитната експозиция към отчетната дата на Групата и тя е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност 31 декември 2018	Обезценка 2018	Балансова стойност 31 декември 2018	Отчетна стойност 31 декември 2017	Обезценка 2017	Балансова стойност 31 декември 2017
Бюджетни организации	1,212	(258)	954	2,050	(339)	1,711
Юридически лица	10,146	(3,803)	6,343	11,516	(4,603)	6,913
Население	56,972	(30,666)	26,306	85,710	(59,923)	25,787
Други клиенти	1,571	(77)	1,494	913	-	913
Свързани лица	25	-	25	11	-	11
	<u>69,926</u>	<u>(34,804)</u>	<u>35,122</u>	<u>100,200</u>	<u>(64,865)</u>	<u>35,335</u>

## 24. Финансови инструменти (продължение)

Очаквана оценка на кредитните загуби за индивидуални клиенти към 1 януари и 31 декември 2018 година

Групата използва матрица за обезценка за измерване на ОКЗ на търговските вземания.

За целите на анализа Групата е групирало клиентите в три категории:

- индивидуални клиенти
- юридически лица
- лица на бюджетна издръжка

За трите категории клиенти Групата е направила анализ на събираемостта на база исторически данни.

При определяне на обезценките към 01 януари 2018 г. и 31 декември 2018 г., на база на анализирания по-горе исторически данни за събираемост за всяка от категориите, Групата е разработило модел за очаквано развитие на вземанията по всяка от категориите от „Текущи (непросрочени)“ до категорията „Просрочени повече от 300 дни“. На база на така получената информация Софийска Вода АД е приложило дисконтиране на сумите за всяка от категориите (без категорията „Просрочени над 300 дни“) към отчетната дата, като е приложена норма на дисконтиране на база на лихвени нива за потребителски кредити за домакинства в България в размер на 8% .

За категорията „Просрочени повече от 300 дни“ размерът на обезценката е определен на база на историческите данни за събираемост, без да се прилага дисконтиране.

Тъй като за просрочени вземания Групата начислява лихва в размер на основния лихвен процент (ОЛП) +10%, при определяне на размера на обезценката за всяка от категориите ръководството е анализирано реално събрани лихви за просрочие и съответно е коригирало начислената обезценка за всяка от категориите.

Ръководството счита, че нивото на безработицата за индивидуалните клиенти е показателя, който дава индикация за трендовете в събираемостта на вземанията, но въпреки това ръководството счита, че нивото на безработица оказва влияние върху нивата на събираемост при промяна в този показател с над 3%.

Нивото на безработицата през 2018 г. и очакваните нива за този показател за 2019 г. не се очаква да се изменят с повече от 3%.

Други фактори, които ръководство, счита че имат влияние върху нивата на събираемост са инфлация и демографски промени.

Относно юридическите лица и лицата на бюджетна издръжка ръководството счита, че нивата на събираемост са значително постоянни и не се влияят от изменението на външни фактори, освен при значителни негативни промени в дялата икономическа среда. Такива промени не се очакват през 2019 г.

24. Финансови инструменти (продължение)

Времевата структура на търговските вземания и краткосрочните активи по договори с клиенти на Групата и вземания от свързани лица към отчетната дата е:

В хиляди лева	2018		Кредитна обезценка
	Отчетна стойност	Обезценка	
Текущи (непросрочени)	18,940	(1,323)	Не
Просрочени от 1-30 дни	3,267	(873)	Не
Просрочени от 31-60 дни	2,379	(918)	Не
Просрочени от 61-90 дни	2,324	(1,106)	Не
Просрочени от 91-180 дни	6,010	(3,161)	Не
Просрочени от 180-300 дни	6,843	(4,241)	Не
Просрочени повече от 300 дни	30,163	(23,182)	Да
	<u>69,926</u>	<u>(34,804)</u>	

В хиляди лева	2017	
	Отчетна стойност	Обезценка
С ненастъпил падеж	22,326	(88)
Просрочени до 30 дена	3,631	(246)
Просрочени от 31-120 дена	6,568	(987)
Просрочени от 121-210 дена	5,125	(1,976)
Просрочени от 211-270 дена	2,891	(2,396)
Просрочени от 271-360 дена	3,711	(3,648)
Просрочени над 1 година	55,937	(55,524)
	<u>100,189</u>	<u>(64,865)</u>

Движението на обезценката на търговски вземания и активи по договори през годината е както следва. Сравнителните суми за 2017 г. представляват обезценката по МСС 39.

В хиляди лева	Бел.	2018	2017
Салдо в началото на периода		(64,865)	(76,324)
Ефект от прилагане на МСФО 9 към 1 януари 2018 г.	3.ii	(975)	-
Салдо в началото на периода		(65,840)	(76,324)
Начислен разход за обезценка	24	(8,516)	(8,337)
Отписани		1,966	19,796
Отписани за целите на представяне съгласно МСФО 9**		37,586	-
Салдо в края на периода		<u>(34,804)</u>	<u>(64,865)</u>

Обезценките се третират като колективни обезценки. Размера на индивидуалните обезценки не е съществен.

\*\* Брутната балансова стойност на търговските вземания се отписва, когато Групата няма разумни очаквания за възстановяването им. Въпреки това, Групата продължава с мерки и действия за принудително изпълнение в съответствие с вътрешните правила на Групата за възстановяване на дължимите суми при спазване на приложимите законови норми.



## 24. Финансови инструменти (продължение)

### Ликвиден риск

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

При управлението на дейността усилията на Групата са насочени от една страна към защитаване съгласно регулаторната рамка в България на необходимите приходи посредством цените на услугите, които правят възможни постигането на заложените в текущия Бизнес план на Групата цели, нива на услуги и инвестиционни 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 основните кредитори относно съотношението за обслужване на дълга. Във връзка с това „Софийска вода” АД внася и защитава ежегодни ценови заявления съгласно предвидените в регулаторното законодателство срокове и процедури.

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 2018 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	1 година или по- малко	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
<b>Недеривативни финансови задължения</b>						
Заем „В”	72,859	(75,230)	(25,741)	(22,930)	(26,559)	-
Задължения към свързани лица	3,818	(3,818)	(3,818)	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	2,622	(2,686)	(1,131)	(1,346)	(209)	-
Търговски задължения	26,994	(26,994)	(26,994)	-	-	-
	<b>106,293</b>	<b>(108,728)</b>	<b>(57,684)</b>	<b>(24,276)</b>	<b>(26,768)</b>	<b>-</b>

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

Както е оповестено в бележка 19, Софийска Вода АД има обезпечен банков заем „В” 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 1.5:1 до края на 2019 и 1.2:1 до края на заема през 2022 – Софийска Вода АД 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.

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

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
<b>Недеривативни финансови задължения</b>						
Засм „А”	26,920	(27,781)	(9,355)	(9,256)	(9,170)	-
Засм „Б”	71,631	(71,942)	(71,942)	-	-	-
Задължения към свързани лица	3,351	(3,351)	(3,351)	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	2,288	(2,362)	(825)	(1,408)	(129)	-
Търговски и други задължения	23 324	(23 324)	(23 324)	-	-	-
	127 514	(128 760)	(108 797)	(10 664)	(9 299)	-

**Пазарен риск**

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

**Валутен риск**

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

• **Експозиция към валутен риск**

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

В хиляди	31 декември 2018			31 декември 2017		
	EUR	GBP	USD	EUR	GBP	USD
Търговски задължения	(1,263)	(1)	(326)	(1,292)	(1)	(326)
Лихвени заеми и кредити	(37,252)	-	-	(50,388)	-	-
Брутна балансова експозиция	(38,515)	(1)	(326)	(51,680)	(1)	(326)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден курс за периода			Курс към датата на отчета
	2018	2017	2018	
USD 1	1.7348	1.7348	1.6308	1.6308
GBP 1	2.2318	2.2318	2.2044	2.2044

**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 2017 година.

<i>В хиляди лева</i>	Отчет за	Отчет за
	всеобхватния доход	всеобхватния доход
	31 декември 2018	31 декември 2017
USD	(32)	(53)

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:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
<b>Инструменти с фиксиран лихвен процент</b>		
Финансови активи	35,152	25,787
Финансови пасиви	-	-
	<u>35,152</u>	<u>25,787</u>
<b>Инструменти с плаващ лихвен процент</b>		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(75,481)	(100,839)
	<u>(75,481)</u>	<u>(100,839)</u>

24. Финансови инструменти (продължение)

Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

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

Групата не е осчетоводявала 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
<b>31 декември 2018</b>				
Финансови активи с плаваща лихва	(190)	190	-	-
Финансови пасиви с плаваща лихва	-	-	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(190)	190	-	-
<b>31 декември 2017</b>				
Финансови активи с плаваща лихва	-	-	-	-
Финансови пасиви с плаваща лихва	(252)	252	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(252)	252	-	-

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 пазара 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 дружествата от Групата. Към датата на отчета Групата отговаря на всички наложени откън капиталови изисквания.

В съответствие с българския Търговски закон Софийска Вода АД 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.

24. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводни класификации и справедливи 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 2018

Справедлива стойност

В хил. лева	Бел.	С-ва ст-ст		ССДВД –		Ф-ви		ССДВД –		Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
		ително	по	изпълнов	активни по	дългови	Други	инструме	инструме					
		по	инструме	инструмент	амортиза	ранна е-т	и	и	и	и	и	и	и	и
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>														
Търговски и други вземания	16	-	-	-	25,161	-	-	-	-	-	-	-	-	25,161
Вземания от свързани лица	30	-	-	-	25	-	-	-	-	-	-	-	-	25
Пари и парични еквиваленти	17	-	-	-	35,152	-	-	-	-	-	-	-	-	35,152
		-	-	-	60,338	-	-	-	-	-	-	-	-	60,338
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>														
Заем „В”	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(72,859)
Търговски и други задължения	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,994)
Задължения към свързани лица	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,818)
Задължения по финансов лизинг	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,622)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(106,293)
														(72,859)
														(72,859)

24. Финансови инструменти (продължение)

а) Счетоводни класификации и справедлива стойности (продължение)

31 декември 2017

В мил. лева	Балансова стойност										Справедлива стойност		
	Бел.	Дър-ли за тър-не	Опреде-ли по с-ва	С-ва ст-ст – хеджинг инструмент	Държанн до падеж	Земли и вземания	На разп-не за при-ба	Други фи-ан-ли пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>													
<b>Търговски и други вземания</b>													
	16	-	-	-	-	35,325	-	-	-	-	-	-	35,325
<b>Вземания от свързани лица</b>													
	30	-	-	-	-	11	-	-	-	-	-	-	11
<b>Пари и парични еквиваленти</b>													
	17	-	-	-	-	25,864	-	-	-	-	-	-	25,864
	-	-	-	-	-	61,200	-	-	-	-	-	-	61,200
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>													
<b>Заем от свързани лица-Заем „Б“</b>													
	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(71,631)
<b>Заем „А“</b>													
	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,920)
<b>Търговски и други задължения</b>													
	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,324)
<b>Задължения към свързани лица</b>													
	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,351)
<b>Задължения по финансов лизинг</b>													
	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,288)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(127,514)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(127,514)
													(27,098)
													(27,098)

## 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

2018

Заем „В“ е отпуснат на Софийска Вода АД през март 2018 г. при пазарни лихвени нива. Ръководството счита, че не са настъпили фактори, които биха изменили съществено пазарните лихвени нива към 31 декември 2018 г. и за това счита, че балансовата стойност на заема е разумно приближение на справедливата му стойност.

2017

Други финансови пасиви\*, са оценени на базата на дисконтирани парични потоци. Като значими ненаблюдаеми входящи данни е използван дисконтов процент, коригиран от ръководството на Групата, отчитайки спецификата на Групата и сектора в който оперира. Размерът на намалението е 3% под осреднените 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:

В хиляди лева	2018	2017
По-малко от една година	1,273	1,042
Между една и пет години	548	1,353
Повече от пет години	-	-
	<hr/>	<hr/>
	1,821	2,395

### Лизинг като наемодател

В хиляди лева	2018	2017
По-малко от една година	7	3
Между една и пет години	3	-
	<hr/>	<hr/>
	10	3

**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>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Настояща стойност на задължението към 1 януари	1,754	1,511
Разходи за лихви	35	28
Разходи за текущ стаж	420	337
Актюерска загуба(печалба)	(11)	46
Изплатени обезщетения на пенсионирани лица	(199)	(168)
Настояща стойност на задължението в края на периода	<u>1,999</u>	<u>1,754</u>

Задължение, признато в отчета за финансово състояние към 31 декември, в т.ч.:	1,999	1,754
<i>Краткосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране</i>	599	404
<i>Дългосрочни задължения за обезщетения при пенсиониране</i>	1,400	1,350

**Разходи признати в отчета за другия всеобхватен доход**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Разходи за настоящи услуги	420	337
Разходи за минали услуги	-	-
Разходи за лихви	35	28

**Актюерски предположения**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Дисконтов процент към 31 декември	1.85%	1.75%
Нарастване на заплатите (ежегодно за 10 г.)	2.50%	2.50%
Отпадания	6%	6%

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  $i = 1.85\%$ . Избраният дисконтов процент е определен на база анализ на предлаганите на финансовия пазар в България инструменти за дългосрочни инвестиции (ДЦК, общински облигации и др.)



26. Доходи на наети лица (продължение)

**Актюерски 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	26	(26)
<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	(26)	26
<i>В хиляди лева</i>	10 базисни точки увеличение в степента на отпадания	10 базисни точки намаление в степента на отпадания
Ефект на задължението за обезщетения при пенсиониране	(106)	106
<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	(16)	16

## 27. Условни задължения

### (а) Банкови гаранции

Към датата на изготвяне на настоящия отчет Групата 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 2019 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 2019 г. съгласно Анекс №1 от 21.11.2018 г.
- Банкова гаранция за изпълнение на задълженията на „Софийска вода“ АД по 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” ЕООД 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 12 юни 2018 г. размерът на престацията за 2017 г. е потвърден на 85.4 хил. лв. За 2018 г. начислението съгласно калкулационния модел е отразено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	<b>Начисление за 2018 г.</b>	<b>Начисление за 2017 г., потвърдено с протокол на СО от 12.06.2018 г.</b>
За доставяне на питейна вода	79.9	60.6
За отвеждане на отпадъчни вода	19.7	13.1
За пречистване на отпадъчни води	16.0	11.8
<b>Общо:</b>	<b>115.6</b>	<b>85.5</b>

Въз основа на тези изчисления оповестеният приход за 2018 г. в Бележка 4 е съответно намален със 115 хил.лв. и с тази с обща сума е отразено задължение към Столична община.

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

*Договор за концесия*

На 23 декември 1999 г., „Софийска Вода“ АД („Дружеството“) 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 отпадъчни води/ в рамките на концесионната 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 на договорите за възлагане извършването на ВиК услуги;
- Одобрява предложените от ВиК операторите бизнес планове;
- Извършва предварителен контрол, като при подготовката на концесионните 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.

**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 изменението 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 15-тата 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 преквърлена 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 2018 г. е в размер на 269,187 хил. лева (2017: 268,990 хил. лева).

За 2018 г. инвестициите са в размер на 45,594 хил. лева (2017: 45,313 хил. лева), от които 38,908 хил. лева (2017: 39,269 хил. лева) представляват инвестиции в подобрения и в създаване на нови публични активи, за което са признати приходи от строителство (виж бележка б).

От началото на концесията до края на 2018 г. стойността на направените инвестиции е 617,480 хил. лева.

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

През март 2018 г. беше подписано Трето допълнително споразумение към Договора за концесия със Столична Община. 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: 200 млн. лева за действащия регулаторен период (2017-2021), доколкото Бизнес планът и цените за регулаторния период 2017-2021 г. останат в сила, и 165 млн. лева до края на концесията през 2025 г., до колкото Бизнес планът и цените за регулаторния период 2022-2026 г., които ще бъдат одобрени от Регулатора, го позволят.
- 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.

*Бизнес план 2017 г. – 2021 г.*

Върховната административна прокуратура е образувала дело за отмяна на решение N-БП-Ц-1/29.03.2017 г. на КЕВР, с което е одобрен Бизнес плана на Дружеството за периода 2017- 2021 г. Дружеството е конституирано като заинтересована страна. С решение 1895/20.03.2019 Административен съд – София-град отхвърля протеста на Върховна административна прокуратура против Решение № БП-Ц-1 от 29.03.2017 г. на Комисията за енергийно и водно регулиране. На база събраните и приети по делото доказателства, експертиза и предвид изложените от участващите страни в производството аргументи, Ръководството счита, на база на професионалното мнение на ангажираните правни съветници, че прогнозите за изхода на спора са положителни в посока потвърждаване на законосъобразността на протестираното Решение БП-Ц-1/29.03.2017 г.

*Ангажименти за извършване на инвестиции*

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., Софийска Вода АД 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 този 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.

С решение № Ц – 20 от 28.12.2018 г. КЕВР утвърждава, считано от 01.01.2019 г., нови цени на водоснабдителните и канализационните услуги, предоставяни от „Софийска вода“.

## 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 2009-2013 г. 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 2019-2023 г. 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., като в 2016 г. бяха извършени инвестиции в размер на 1.16 млн. лв., в 2017 г. – 1.06 млн. лв., а в 2018 г. – 2.14 млн. лв. За периода 2019-2021 г. задължението е в размер на 3.34 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.

### 30. Свързани лица

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

Свързаните лица на Групата 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.

Групата е извършила 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 Групата 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.

30. Свързани лица (продължение)

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2018 г.:

Свързани лица <i>В хиляди лева</i>	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2018 г.	
			Вземания	Задължения
Веолия Вода (София) БВ	Притежава 77.10% от капитала на "Софийска Вода" АД	Начислена лихва 849	-	-
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	-	-	1,521
Веолия Кампос	Дружество под общ контрол	Обучения 18	-	18
Веолия Чешка Република	Дружество под общ контрол	Участие в събитие 11	-	11
Веолия Енвиронман СА, Франция	Дружество под общ контрол	Отстъпка 2	2	-
Водоснабдяване и канализация ЕАД	Притежава 22.90% от капитала на "Софийска Вода" АД	Разходи за наем 14 Разходи за лабораторни тестове и анализи 2 Префактуриране на разходи 5 Продажба на материали 1 Платена гаранция 2	1 - 5 1 2	5 1 - - -
Веолия Енерджи Сълошънс България ЕАД	Дружество под общ контрол	Приход от консултанска услуга 7 Префактуриране на разходи 1 Физикохимичен анализ 1 Поддръжка на климатици 1 Разход за отоплителни термо сплит системи 19	9 - - - -	- - - 1 23



30. Свързани лица (продължение)

Следните сделки със свързани лица са извършени през 2018 г.:

Свързани лица <i>В хиляди лева</i>	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2018 г.	
			Вземания	Задължения
Веолия Енерджи Варна ЕАД	Дружество под общ контрол	Обучение по БЗР 3	-	-
		Гаранции по договор 3	-	-
		Обслужване на горелки 5	-	-
		Приход от проучване, обследване и локализация на скрити течове 2	-	-
Веолия Енерджи България ЕАД	Дружество под общ контрол	Префактуриране на разходи -	1	-
		Закупуване на климатици 4	-	-
САД С.А. клон България КЧТ	Дружество под общ контрол	Ремонтни дейности по ВиК мрежата на град София 234	-	-
		Гаранции по договори -	2	13
		Продажба на материали 20	-	-
ДЗЗ Зона 2015	САД С.А. клон България КЧТ притежава 50% от капитала на дружеството	Ремонтни дейности по ВиК мрежата на град София 2,963	-	696
		Продажба на материали 2	2	-
Обединение ”Кубратово 2018” ДЗЗД	САД С.А. клон България КЧТ притежава 95% от капитала на дружеството	Ремонтни дейности по ВиК мрежата на град София 170	-	33
Общо:			<u>25</u>	<u>3,818</u>

30. Свързани лица (продължение)

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

Свързани лица В хиляди лева	Свързаност	Транзакции през годината	Салдо към 31 декември 2017 г.	
			Взема ния	Задължения
Веолия Вода (София) БВ	Притежава 77.10% от капитала на "Софийска Вода" АД	Предоставен заем - Начислена лихва 3,757	-	71,631
		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
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 Сължопънс България ЕАД	Дружество под общ контрол	Отстраняване на теч - Префактуриране на разходи 4 Физикохимичен анализ - Закупуване на климатици 10 Изготвяне на експертно становище 12 Поддръжка на климатици 10 Поддръжка на газови инсталации и котли 2 Префактуриране на самолетни билети 1	2 - - - 1 - - - -	- - - 2 - - - -

**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	-	1
		Гаранции по договор -	-	3
Веолия Енерджи България ЕАД	Дружество под общ контрол	Приходи от префактуриране 123	4	-
САД С.А. клон България КЧТ	Дружество под общ контрол	Ремонтни дейности по ВиК мрежата на град София 234	1 2	24 13
		Гаранции по договори 1 Префактуриране на самолетни билети и продажба на материали 1	-	- 258
ДЗЗ Зона 2015	САД С.А. клон България КЧТ притежава 50% от капитала на дружеството	Ремонтни дейности по ВиК на град София 1,884	-	-
		Продажба на материали	-	-
Общо:			<u>11</u>	<u>74,982</u>

*Транзакции с директори и служители с контролни функции*

Групата 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:

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал се състои от:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Краткосрочни доходи на служители	516	214
Плащания на базата на акции	206	-
	722	214
<i>В хиляди лева</i>		
От тях на салдо краткосрочни доходи към 31 декември	<u>25</u>	<u>8</u>

**30. Свързани лица (продължение)**

През 2018 г. Групата е начислила разходи в размер на 1,496 хил. лева за технически услуги (2017: 1,496 хил. лева), които включват и възнаграждения за услуги по предоставяне на ключов управленски 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**

Няма съществени събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване в консолидирания финансов отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този консолидиран финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите.





КПМГ Одит ООД  
бул. „България“ № 45/А  
София 1404, България  
+359 (2) 9697 300  
bg-office@kpmg.com  
kpmg.com/bg

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

До акционерите на  
„Софийска Вода АД“

### **Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет**

#### **Мнение**

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 81 консолидиран финансов отчет на „Софийска Вода“ АД („Дружеството“) и неговото дъщерно дружество (заедно „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2018 г. и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

#### **База за изразяване на мнение**

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме,

че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

### Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

#### **Отчитане на приходи от доставка на водоснабдителни и канализационни услуги и прилагане на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти**

*Приходи от доставка на вода, отвеждане на отпадни води и пречистване на вода в печалби и загуби за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.: 153,610 хил. лева (2017: 140,081 хил. лева)*

Виж бележка 3 (к) „Значими счетоводни политики“ – „Приходи“, бележка 4 „Приходи“ и бележка 3.1 *Промяна в значимите счетоводни политики* към консолидирания финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведеня от нас одит
<p>Основните източници на приходи на Групата са свързани с доставката на водоснабдителни и канализационни услуги. Групата е признала приходи от тези услуги в размер на 153,610 хил. лева за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.</p> <p>Признаването и оценяването на приходи е вътрешно присъщ за сектора риск поради големия брой сделки и наложилата се необходимост да се поддържа сложна по своя характер оперативна система за обработка на клиентски данни и фактуриране. Системата обработва голям обем данни на клиенти в комбинация с различни тарифи, приложими към различни групи потребители. Следва се процес на няколко нива и стъпки при оценяването, обработката, фактурирането и осчетоводяването на приходните сделки, който включва и ръчно въвеждане на данни.</p> <p>В допълнение, начисленията за нефактурирани, но предоставени към отчетната дата услуги, подлежат на съществена преценка от страна на</p>	<p>Нашите одиторски процедури в тази област включиха, освен всичко друго и:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Актуализация на разбирането ни за процеса на признаване на приходи в съответствие с приложимата отчетна рамка чрез отправяне на запитвания към финансовия директор и финансовия контролор, както и извършване на документално обхождане на процеса и оценка на проектирането и внедряването на контролите в процеса на признаване и измерване на приходите, като например контролите свързани с откриване на нови клиентски сметки, промени в клиентските досиета, потвърждаване на промените в тарифите и равнение на тарифите, заложиени в системата за фактуриране и тези, определени от Комисията за енергийно и водно регулиране;</li> <li>— Със съдействието на нашите специалисти по информационни технологии извършихме оценка на</li> </ul>

**Ключов одиторски въпрос**

ръководството, особено по отношение на приблизителната оценка на количествата, които към отчетната дата са предоставени, но все още не са фактурирани.

Както е описано в бележка 3.1 към консолидирания финансов отчет Групата е приложила МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* (МСФО 15) към 1 януари 2018 г. МСФО 15 създава цялостна рамка за това дали, колко и кога се признават приходи, като в същото време стандартът въвежда изисквания за нови приблизителни оценки и степени на преценки, които могат да окажат ефект върху момента на признаване и размера признатите приходи.

Групата е избрала метода на кумулативния ефект за първоначално прилагане на МСФО 15 без преизчисление на съпоставимите периоди.

На база на извършения от ръководството анализ не са признати ефекти в неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. Основните ефекти от прилагането на МСФО 15 са свързани с представянето на активи по договори и пасиви по договори.

Поради посочените по-горе обстоятелства, свързани с признаването и оценяването на приходи от водоснабдителни и канализационни услуги, ние считаме, че тази област представлява ключов одиторски въпрос.

**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**

съответните информационни системи, както и оценка на проектирането, внедряването и оперативната ефективност на контролите, свързани с идентифицирането и отчитането на приходните транзакции, потвърждаването на и създаването на информационни промени в системите и изчислението на сумите, които се фактурират на клиентите;

- Извършихме равнение на счетоводните приходи за годината с информацията, налична в системата за фактуриране и на извадкова база равнихме количествени данни според системата за фактуриране с първични данни от персоналните електронни устройства за измерване на потребление;
- Ние също така сравнихме общата сума на ръчните записи, отразени като начисления за нефактурирани, но предоставени към отчетната дата услуги с подкрепяща информация и направихме оценка на допусканията на ръководството, основно по отношение на количества консумация по групи клиенти;
- Извършихме анализ на значителни необичайни взаимовръзки, установени при процедурите за сравнение на очакваните ефекти от промените в количествата и цените през годината върху размера на приходите и действително признатите приходи;
- Оценихме изчерпателността и точността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет по отношение на политиката за признаване на приходи и типовете услуги.



**Ангажименти по концесионен договор: съответствие**

Виж бележка 28 „Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване“ към консолидирания финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Както е оповестено в бележка 1 и бележка 28, Дружеството е страна по концесионен договор, сключен със Столична община („Концедент“), по силата на който на Дружеството е предоставено правото да използва публични активи – водоснабдителна и канализационна инфраструктура. Договорът също дава изключителното право на Дружеството да предоставя водоснабдителни и канализационни услуги в рамките на концесионната територия – територията на Община София.</p> <p>Условията на концесията и свързаните с това регулаторни изисквания налагат задължение на Дружеството да изпълни специфични инвестиционни проекти, залегнали в одобрен бизнес план, както е оповестено в бележка 28, както и да постигне определени параметри на ключови показатели на своето представяне, свързани с продължаващото подобряване и качествено развитие на предоставяните услуги. Подобряването засяга, наред с други параметри и степента на намаляване на загубите на вода, качеството на питейната вода и непрекъснатостта на доставките на вода. В допълнение, дейностите на Дружеството се регулират от Комисията за енергийно и водно регулиране („Комисията“), която налага стандарти, свързани с качеството на водоснабдителните и канализационни услуги и регулира ценовите тарифи.</p> <p>Всяко несъответствие с условията, включени в концесионния договор и свързания с това регулаторен режим, биха могли да имат всеобхватен ефект върху дейността на Групата, включително върху нейното</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха, освен всичко друго и:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— Актуализиране на нашето разбиране на процеса за спазване на регулаторните и концесионните условия и оценка на съответните контроли от страна на ръководството по отношение спазването на съответните изисквания на концесионния договор с Концедента и стандартите на Комисията. Това включи, но не се ограничи до оценка на контролите, упражнявани от страна на ръководството по отношение на мониторинга и отчитането на ключови показатели, наложени от гореспоменатите страни;</li><li>— Оценка на проектирането, внедряването и оперативна ефективност на контроли върху транзакциите, свързани с инвестиционни проекти и проекти по поддръжка, заложи в бизнес плана на Дружеството;</li><li>— Извършване на тестове, на извадкова база, на капиталови разходи и разходи за поддръжка, направени през годината и сравнение с подкрепяща документация и плащания с оглед на това да се потвърди тяхното съществуване и точност на оценката. Също така отправяне на проучващи запитвания към ръководители в дирекция „Инженерни и строителни дейности“, както и към ръководството относно наличието на съществени различия между одобрения план за инвестиции и извършените инвестиции;</li></ul>

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>финансово състояние и финансови резултати. Поради този факт ние считаме, че тази област е ключов одиторски въпрос за нас.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— Преглед на отчетността на Дружеството към и комуникацията с Концедента и Комисията. Това включва и преглед на доклади от проверки, извършени от Концедента и Комисията през годината по отношение на регулираните дейности, обект на техния надзор;</li> <li>— Прочит и анализ на протоколите от решения на управителните и надзорни органи на Дружеството, с фокус върху развитието на инвестиционните проекти и одобрението на бизнес плана на Дружеството;</li> <li>— Проучващо запитване и преглед на доклад, изготвен от правните съветници на Дружеството с цел да се идентифицира дали съществуват някакви условни задължения към отчетната дата (например санкции), произтичащи от концесионния договор;</li> <li>— Оценка на изчерпателността и точността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет по отношение на ангажменти и условни задължения.</li> </ul>

**Обезценка на търговски вземания и активи по договори и прилагане на МСФО 9**

Търговски вземания към 31 декември 2018 г. 25,186 хил. лева (31 декември 2017 г.: 35,325 хил. лева), Активи по договори с клиенти към 31 декември 2018 г. 9,936 хил. лева

Виж бележка 3 (з) „Значими счетоводни политики“ – „Обезценка“, бележка 16 „Търговски и други вземания“, бележка 4 „Приходи“ и бележка 3.1 „Промяна в значимите счетоводни политики“ към консолидирания финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Загубите от обезценка представляват най-добрата приблизителна оценка на</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха, освен всичко друго и:</p>

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>ръководството относно очакваните кредитни загуби по отношение на търговски вземания и активи по договори към отчетната дата. Ние се фокусирахме върху тази област, тъй като определянето на загубите от обезценка изисква съществена преценка от страна на ръководството, както по отношение на момента на признаване, така и по отношение на сумата на тази обезценка.</p> <p>В допълнение Групата е приложила новия стандарт МСФО 9 <i>Финансови инструменти</i> към 1 януари 2018 г., чийто изисквания по отношение на обезценките се основават на модела на очакваната кредитна загуба (ОКЗ), а не на модела на възникналата загуба, съгласно МСС 39 <i>Финансови инструменти: признаване и оценяване</i>.</p> <p>Групата е приложила опростения подход, съгласно МСФО 9, за всички свои търговски вземания и активи по договори.</p> <p>Поради споменатите по-горе причини, ние счетохме, че корекциите от първоначалното прилагане на МСФО 9 върху обезценката на търговски вземания и активи по договори към 1 януари 2018 г. е ключов одиторски въпрос за нас.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— Получаване на разбиране за цялостните дейности и контроли във връзка с процеса на преминаване, включително процеса и контролите по отношение определяне на ефекта от преминаване към МСФО 9, както и съответните дейности, които създават свързаните с него оповестявания;</li> <li>— Преглед на новата методологията на Групата за определяне на обезценки на база ОКЗ и оценка дали отговаря на съответните изисквания на новия стандарт;</li> <li>— Оценка на анализа на ръководството на историческата събираемост и преценка дали анализа по-горе отразява по подходящ начин промените в политиката за обезценки, съгласно МСФО 9;</li> <li>— Получаване на анализа на ръководството за ефектите от МСФО 9 към 1 януари 2018 г. и оценка на пълнотата на входящите данни и математическата точност на изчисленията на ръководството;</li> <li>— Анализ на загубите от обезценка, базирани на ОКЗ към датата на първоначално прилагане на новия стандарт и загубите от обезценка, изчислени към същата дата в съответствие с предходния приложен стандарт и оценка на тяхната разумност на база запитвания към ръководството;</li> <li>— Оценка на изчерпателността и точността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет по отношение на обезценката на търговски вземания.</li> </ul>

### Възстановимост на нематериални активи

Нематериални активи към 31 декември 2018 г. 297,640 хил. лева (31 декември 2017 г.: 295,410 хил. лева)

Виж бележка 3 (г) „Значими счетоводни политики“ – „Нематериални активи“ и бележка 14 „Нематериални активи и активи по договори“ към консолидирания финансов отчет.

#### Ключов одиторски въпрос

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

През март 2018 г. Дружеството е подписало Трето допълнително споразумение към Концесионния договор. Съгласно условията на това споразумение, след 2021 г. и до края на Концесионния договор през 2025 г. Комисията за енергийно и водно регулиране („Комисията“) може да определи размер на коефициента „Възвъръщаемост на собствения капитал“, който да е по-нисък в сравнение с този, определен в Концесионния договор. Този показател се използва от Комисията при определяне на цените на водоснабдителните и канализационни услуги, предоставяни от Дружеството на неговите клиенти. Потенциално определяне на по-ниски цени на услугите от Комисията би довело до по-ниски входящи парични потоци и съответно това би имало директно влияние върху определянето на възстановимата стойност на нематериалните активи на Дружеството.

В резултат на промените, направени с Трето допълнително споразумение, ръководството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2018 г.

Поради значителната степен на преценка при определяне на очакваната стойност на коефициента „Възвъръщаемост на собствения капитал“ след 2021 г. и неговия ефект върху прегледа за обезценка на нематериалните активи на Дружеството, ние считаме, че тази област представлява ключов одиторски въпрос.

В тази област нашите одиторски процедури включиха, освен всичко друго и:

- Анализ на съответствието на модела за обезценка, изготвен от ръководството с изискванията на приложимия счетоводен стандарт;
- Преглед на математическата точност на изчисленията в модела на дисконтираните парични потоци;
- Оценка за това, дали прогнозния размер на приходите, заложен в модела, отговаря на историческите резултати, коригирани с очакваните продажни цени, които са одобрени от ръководството;
- Прилагане на критичен анализ на прогнозните приходи след 2021 г. чрез сравнение на очакваната стойност на коефициента „Възвъръщаемост на собствения капитал“ с цената на собствения капитал на съпоставими дружества;
- Оценка на резултатите от анализа на чувствителността на модела за обезценка, изготвен от ръководството и отчитане дали очакваната стойност на коефициента „Възвъръщаемост на собствения капитал“ след 2021 г. показва предубеденост от страна на ръководството;
- С помощта на нашите вътрешни специалисти оценители сравнихме и останалите допускания, заложен в модела със средни стойности за икономиката и за

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
	<p>други съпоставими дружества в същата индустрия;</p> <p>— Оценка на изчерпателността и точността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет по отношение на теста за обезценка на нетекущите нематериални активи.</p>

### **Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него**

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността и консолидирана нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### **Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклад за дейността и консолидираната нефинансова декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за



счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, приложими в България.

*Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството*

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) Консолидираната нефинансова декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

#### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови нейната дейност, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

#### **Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на

измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

— получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

### **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

#### ***Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит***

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „КПМГ Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2018 г. на „Софийска Вода“ АД от извънредното общо събрание на акционерите, проведено на 13 декември 2018 г., за период от една година.
- Одитът на самостоятелния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Дружеството представлява деветнадесети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.

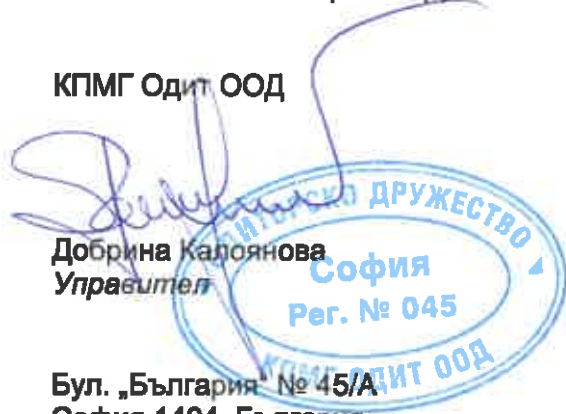




**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

КПМГ Одит ООД



Добринка Калоянова  
Управител

Бул. „България“ № 45/А  
София 1404, България

29 март 2019 г.

Иван Андонов  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита