



Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Водоснабдяване и канализация ЕАД
Гр. Бургас

31 декември 2011 г.



Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за доходите	3
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	7
Пояснения към финансовия отчет	8 - 44

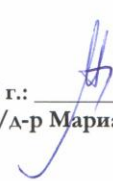
Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	5	100	59	133
Имоти, машини и съоръжения	6	51,083	55,091	59,626
Активи в процес на изграждане	7	517	64	35
Отсрочени данъчни активи	10	1,444	1,337	1,091
Нетекущи активи		53,144	56,551	60,885
Текущи активи				
Материални запаси	11	2,787	2,516	3,345
Търговски и други вземания	12	3,062	3,394	2,643
Данъчни вземания	13	421	351	-
Други вземания	14	1,462	860	636
Пари и парични еквиваленти	15	17,530	16,531	12,366
Текущи активи		25,262	23,652	18,990
Общо активи		78,406	80,203	79,875

Съставил: 
/Пенка Трендафилова/

Изпълнителен директор: 
/инж. Ганчо Тенчев/

Дата: 09.03.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 09.03.2012 г.: 
/д-р Мариана Михайлова/



Поясненията към финансовия отчет от стр. 9 до стр. 45 представляват неразделна част от него.

Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Собствен капитал				
Акционерен капитал	16.1	2,228	2,228	2,228
Други резерви	16.2	46,722	46,128	45,682
Неразпределена печалба		3,244	3,268	2,648
Общо собствен капитал		52,194	51,624	50,558
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	18.2	965	842	836
Дългосрочни заеми	9; 19	12,578	14,375	16,172
Задължения по финансов лизинг	8.1	3	131	558
Нетекущи пасиви		13,546	15,348	17,566
Текущи пасиви				
Провизии	17	4,350	3,900	2,500
Пенсионни и други задължения към персонала	18.2	1,652	1,400	909
Краткосрочни заеми	9; 19	1,797	1,797	1,797
Задължения по финансов лизинг	8.1	214	400	373
Търговски задължения	20	2,698	4,083	4,760
Данъчни задължения	21	155	275	146
Други задължения	22	1,800	1,376	1,266
Текущи пасиви		12,666	13,231	11,751
Общо пасиви		26,212	28,579	29,317
Общо собствен капитал и пасиви		78,406	80,203	79,875

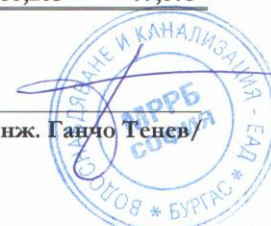
Съставил: 
 /Пенка Трендафилова/

Изпълнителен директор: 
 /инж. Ганчо Тенчев/

Дата: 09.03.2012г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 09.03.2012 г.:

/А-р Мариана Михайлова/



Поясненията към финансовия отчет от стр. 9 до стр. 45 представляват неразделна част от него.

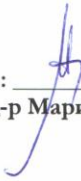
Отчет за доходите за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от продажби	23	43,371	43,940
Приходи от правителствени дарения	24	26	222
Други приходи	25	1,678	1,307
Разходи за материали	26	(10,558)	(11,036)
Разходи за външни услуги	27	(9,306)	(8,044)
Разходи за персонала	18.1	(14,438)	(13,889)
Разходи за обезценка и провизии /нето/	12; 28	(970)	(2,499)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5; 6	(6,137)	(6,224)
Други разходи	29	(974)	(865)
Печалба от оперативна дейност		2,692	2,912
Финансови разходи	30	(601)	(619)
Финансови приходи	30	380	236
Печалба преди данъци		2,471	2,529
Разходи за данъци върху дохода	31	(309)	(318)
Печалба за годината		2,162	2,211

Съставил: 
 /Пенка Трендафилова/

Дата: 09.03.2012 г.

Изпълнителен директор: 
 /инж. Ганчо Тенчев/

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 09.03.2012 г.: 
 /д-р Мариана Михайлова/



Поясненията към финансовия отчет от стр. 9 до стр. 45 представляват неразделна част от него.

Отчет за всеобхватния доход
за годината, приключваща на 31 декември

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Печалба за годината	2,162	2,211
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход за годината нетно от данъци	2,162	2,211

Съставил: 
/Пенка Трендафилова/

Изпълнителен директор: 
/инж. Ганьо Тенев/

Дата: 09.03.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 09.03.2012 г.:
/д-р Мариана Михайлова/



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2011 г.	2,228	46,128	3,268	51,624
Промени в счетоводната политика/Корекция на грешки от предходни периоди	-	-	-	-
Преизчислено салдо към 1 януари 2011 г.	2,228	46,128	3,268	51,624
Дивиденди	-	-	(1,592)	(1,592)
Печалба за годината	-	-	2,162	2,162
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	2,162	2,162
Разпределение на печалба към резерви		619	(619)	
Прехвърляне на преоценка в неразпределената печалба	-	(25)	25	-
Салдо към 31 декември 2011 г.	2,228	46,722	3,244	52,194

Съставил: 
 /Пенка Трендафилова/

Дата: 09.03.2012 г.

Изпълнителен директор: 
 /инж. Ганчо Тенев/

Завърши съгласно одиторски доклад от дата 09.03.2012 г.:
 /д-р Мариана Михайлова/



Поясненията към финансовия отчет от стр. 9 до стр. 45 представляват неразделна част от него.

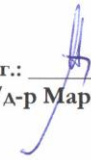
Отчет за промените в собствения капитал за годината,
приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	2,228	45,682	2,648	50,558
Промени в счетоводната политика/Корекция на грешки от предходни периоди	-	-	-	-
Преизчислено салдо към 1 януари 2010 г.	2,228	45,682	2,648	50,558
Дивиденди	-	-	(1,145)	(1,145)
Печалба за годината	-	-	2,211	2,211
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	2,211	2,211
Разпределение на печалба към резерви	-	446	(446)	-
Прехвърляне на преоценка в неразпределената печалба	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2010 г.	2,228	46,128	3,268	51,624

Съставил: 
/Пенка Трендафилова/

Изпълнителен директор: 
/инж. Ганчо Тенчев/

Дата: 09.03.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 09.03.2012 г.: 
/д-р Мариана Михайлова/

Поясненията към финансовия отчет от стр. 9 до стр. 45 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	53,712	51,900
Плащания към доставчици	(25,891)	(22,737)
Плащания към персонал и осигурители	(14,177)	(13,299)
Плащания за данък	(271)	(954)
Други постъпления от оперативна дейност	403	535
Други плащания по оперативна дейност	(6,325)	(6,006)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>7,451</u>	<u>9,439</u>
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(2,450)	(1,604)
Придобиване на нематериални активи	(121)	(11)
Получени лихви	375	242
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(2,196)</u>	<u>(1,373)</u>
Финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(1,854)	(1,854)
Плащания по финансов лизинг	8.1 (334)	(430)
Плащания на лихви	(475)	(470)
Плащания на дивиденди	(1,592)	(1,146)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(4,255)</u>	<u>(3,900)</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	1,000	4,166
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	15 16,531	12,366
Печалба/ (Загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти, нетно	(1)	(1)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	15 17,530	16,531

Съставил: Пенка Трендафилова/

Изпълнителен директор:

Дата: 09.03.2012 г.

/инж. Ганчо Тенев/

Заверен съгласно одиторски доклад от дата 09.03.2012 г.:

/А-р Мариана Михайлова/



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на “Водоснабдяване и канализация” ЕАД, гр. Бургас се състои във водоснабдяване и канализация, напояване, хидроенергетика, отводняване, поддържане и използване на водно стопански системи или отделни водохранилища, експлоатация на язовири, проучване и проектиране в сферата на водоснабдяването и канализацията и др.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Бургаски окръжен съд по фирмено дело № 7184 от 1991. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Бургас, кв. Победа, ул. “Ген Вл. Вазов” №3.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна – съвет на директорите с членове:

- Йоанис Парменион Партениотис – председател
- Красимир Атанасов Желев – член
- Ганчо Йовчев Тенев – член

Броят на персонала към 31 декември 2011 г. е 1,168 души.

Крайният собственик е Министерството на регионалното развитие и благоустройството.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2010 г. и 2009 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството и Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Следните нови стандарти, изменения и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г., не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания

съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагачи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.;

- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 февруари 2010 г., приет от ЕС на 24 декември 2009 г.;
- КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране” в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал” в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.;
- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрението на този финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информация относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу:

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно

с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

МСФО 11 „Съвместни ангажменти” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 11 „Съвместни ангажменти” замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия” и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., все още не е приет от ЕС

Измененията изискват представянето на отделните елементи на другия всеобхватен доход в две групи в зависимост от това дали те ще се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от елементи, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за

печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти”, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи” и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажimenti”.

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 20 определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализирани разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в два отделни отчета: отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2011 г. дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 0.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.4.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват доставка на вода, отвеждане и пречистване на отпадни води.

Приходите от продажбите са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления.

Приходите от правителствени дарения се признават едновременно с начислените разходи за тях.

Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет (за повече информация относно метода степен на завършеност вижте по-долу).

4.4.2.Правителствени дарения

Приходите от правителствени дарения се признават едновременно с начислените разходи за тях.

4.4.3. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5. Оперативни разходи

Разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната преносна стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

4.7. Нематериални активи

Нематериални активи включват права и собственост и пр. продукти и права на ползване . Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.,.

Последващото оценяване на Нематериалните активи се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на Имотите, машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|------------------------|-------------|
| • Сгради | 25 години |
| • Машини | 3,33 години |
| • Транспортни средства | 4 години |
| • Стопански инвентар | 6,66 години |
| • Компютри | 2 години |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.9. Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

4.10. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.11. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност. Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в

другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции”, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Разходи за обезценка и провизии /нетно/”.

4.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, се признават, когато са одобрени от собственика.

4.12. Материални запаси

Материалните запаси включват материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.13. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.18.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

4.15. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви, общи резерви, преоценки на нефинансови активи.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивидент на собственика са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение преди края на отчетния период.

4.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за доходите на ред „Финансови разходи”. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за персонала”.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 33.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информацията относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.19.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.10). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.19.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2011 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.19.3. Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.19.4. Провизии

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

5. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват права върху интелектуална собственост, софтуер и други нематериални активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Права върху интелект. собственост и програмни продукти ‘000 лв.	Права на ползване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2011 г.	623	1,048	1,671
Новопридобити активи, закупени	101	-	101
Отписани активи	(3)	-	(3)
Салдо към 31 декември 2011 г.	721	1,048	1,769
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2011 г.	(604)	(1,008)	(1,612)
Амортизация	(45)	(15)	(60)
Загуби от обезценка	-	-	-
Отписани активи	3	-	3
Салдо към 31 декември 2011 г.	(646)	(1,023)	(1,669)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	75	25	100

	Права върху интелект. собственост и програмни продукти ‘000 лв.	Права на ползване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2010 г.	610	1,049	1,659
Новопридобити активи, закупени	13	-	13
Отписани активи	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2010 г.	623	1,048	1,671
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2010 г.	(534)	(992)	(1,526)
Амортизация	(70)	(16)	(86)
Салдо към 31 декември 2010 г.	(604)	(1,008)	(1,612)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	19	40	59
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	76	57	133

Не са сключвани съществени договори за покупко-продажба през 2011 г. или 2010 г..

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи, сгради, машини, съоръжения и оборудване, транспортни средства и стопански инвентар. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини, Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стоп. инвентар	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2011 г.	2,796	9,253	91,757	9,345	139	113,290
Новопридобити активи	-	-	1,815	255	-	2,070
Отписани активи	-	-	(272)	(12)	(1)	(285)
Салдо към 31 декември 2011 г.	2,796	9,253	93,300	9,588	138	115,075
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2011 г.	-	(4,124)	(46,665)	(7,307)	(103)	(58,199)
Отписани активи	-	-	271	12	1	284
Амортизация	-	(370)	(4,725)	(973)	(9)	(6,077)
Салдо към 31 декември 2011 г.		(4,494)	(51,119)	(8,268)	(111)	(63,992)
Балансова стойност към 31 декември 2011 г.	2,796	4,759	42,181	1,320	27	51,083

	Земя	Сгради	Машини, Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стоп. инвентар	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2010 г.	2,796	9,253	90,167	9,345	126	111,687
Новопридобити активи	-	-	1,590	-	13	1,603
Салдо към 31 декември 2010 г.	2,796	9,253	91,757	9,345	139	113,290
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2010 г.	-	(3,754)	(41,958)	(6,255)	(94)	(52,061)
Амортизация	-	(370)	(4,707)	(1,052)	(9)	(6,138)
Салдо към 31 декември 2010 г.	-	(4,124)	(46,665)	(7,307)	(103)	(58,199)
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	2,796	5,129	45,092	2,038	36	55,091
	Земя	Сгради	Машини, Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стоп. инвентар	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2009 г.	2,796	8,650	79,692	6,944	118	98,200
Новопридобити активи	-	603	10,724	2,423	11	13,761
Отписани активи	-	-	(249)	(22)	(3)	(274)
Салдо към 31 декември 2009 г.	2,796	9,253	90,167	9,345	126	111,687
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2009 г.	-	(3,392)	(38,517)	(5,236)	(86)	(47,231)
Амортизация	-	(362)	(3,689)	(1,042)	(10)	(5,103)
Отписана амортизация	-	-	248	23	2	273
Салдо към 31 декември 2009 г.	-	(3,754)	(41,958)	(6,255)	(94)	(52,061)
Балансова стойност към 31 декември 2009г.	2,796	5,499	48,209	3,090	32	59, 626

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2010 г. или 2009 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения. Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

7. Активи в процес на изграждане

Представените в баланса активи в процес на изграждане, представляват извършени от дружеството разходи за строителство и придобиване на имоти, машини и съоръжения, които към датата на баланса не са завършени и съответно не са въведени в експлоатация.

8. Лизинг

8.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг транспортни средства. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 275 хил. лв. (2010 г.: 556 хил. лв.). Активите се включени в група „Транспортни средства” от „Имоти, машини и съоръжения” (вж. пояснение 6).

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

Дължими минимални лизингови плащания

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2011 г.				
Лизингови плащания	220	3	-	223
Дисконтиране	(6)	-	-	(6)
Нетна настояща стойност	214	3	-	217
31 декември 2010 г.				
Лизингови плащания	439	131	-	570
Дисконтиране	(39)	-	-	(39)
Нетна настояща стойност	400	131	-	531
31 декември 2009 г.				
Лизингови плащания	445	558	-	1003
Дисконтиране	(72)	-	-	(72)
Нетна настояща стойност	373	558	-	931

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и ангажменти за закупуване. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

9. Предплатени разходи

Като предплатени разходи в баланса са представени бъдещи финансови разходи, които представляват платените и непризнати в отчета за всеобхватния доход към края на отчетния период от дружеството такса ангажимент и такса за управление свързани с дългосрочен заем от Европейската банка за възстановяване и развитие (виж пояснение 19). Признаването на съответната част от извършените разходи по заема в отчета за всеобхватния доход се извършва, като се прилага метода на ефективния лихвен процент, съотносим към задължението по заема. Движението на предплатените разходи е представено по следния начин:

	31.12.2011	31.12.2010
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Салдо в началото на периода	514	571
Възникнали разходи през периода	-	-
Признати разходи през периода	(57)	(57)
Салдо в края на периода	457	514

Предплатените такси са представени, като са извадени от стойността на заема. Виж пояснение 19.

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2011	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2011
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи			
Текущи активи			
Търговски и други вземания	856	52	908
Пенсионни и други задължения към персонала	91	10	101
Текущи пасиви			
Провизии	390	45	435
	1,337	107	1,444
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	1,337		1,444
Нетно отсрочени данъчни активи	1,337		1,444

Отсрочените данъци за сравнителния период 2010 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2010 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2010 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Текущи активи			
Търговски и други вземания	747	109	856
Пенсионни и други задължения към персонала	94	(3)	91
Текущи пасиви			
Провизии	250	140	390
	1,091	246	1,337
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	1,091		1,337
Нетно отсрочени данъчни активи	1,091		1,337

11. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Материали и консумативи	2,762	2,508	3,328
Доставки	25	8	17
Материални запаси	2,787	2,516	3,345

През 2011 г. 10,558 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2010 г.: 11,036 хил. лв). Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

12. Търговски и други вземания

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Търговски и други вземания, брутно	12,149	11,962	10,112
Обезценка	(9,087)	(8,568)	(7,469)
Търговски вземания	3,062	3,394	2,643

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 2,210 хил. лв. (2010 г.: 2,394 хил. лв.) е била призната отчета на доходите на ред „Разходи за обезценка и провизии”.

Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения. Изменението в обезценката на вземанията може да бъде представено по следния начин:

	2011	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Салдо към 1 януари	8,568	7,469	5,343
Отписани суми (несъбираеми)	-	-	-
Загуба от обезценка	2,210	2,394	2,902
Възстановяване на загуба от обезценка	(1,691)	(1,295)	(776)
Салдо към 31 декември	9,087	8,568	7,469

13. Данъчни вземания

	2011	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Авансови вноски за корпоративен данък	207	351	-
Данък върху социалните разходи	3	-	-
ДДС за възстановяване	211	-	-
	421	351	-

14. Други вземания

	2011	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Съдебни такси	1,170	674	417
Предплатени разходи	110	128	146
Доставчици по аванси	122	22	33
Вземания по начислени лихви	37	32	37
Други	21	4	3
	1,462	860	636

15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2011	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:			
- Български лева	10,843	12,525	9,078
- Евро	1,225	2	3
Краткосрочни депозити в евро	1,209	-	-
Краткосрочни депозити в лева	4,253	4,004	3,285
Пари и парични еквиваленти	17,530	16,531	12,366

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

16. Собствен капитал

16.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 222,780 на брой поименни акции с номинална стойност в размер на 10 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2011	2010
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	222,780	222,780
Издадени акции при схеми за плащания на базата на акции	-	-
Емисия на акции	-	-
Брой издадени и напълно платени акции	222,780	222,780
Брой акции, оторизирани за плащания на базата на акции	-	-
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	222,780	222,780

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	31 декември 2011	31 декември 2011	31 декември 2010	31 декември 2010	31 декември 2009	31 декември 2009
	Брой акции	%	Брой акции	%	Брой акции	%
МРРБ	222,780	100	222,780	100	222,780	100
	222,780	100	222,780	100	222,780	100

16.2. Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.	Законови резерви	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Общо
Салдо към 1 януари 2009 г.	1,281	32,324	11,398	45,003
Намаление	-	-	(42)	(42)
Увеличение	131	590	-	721
Салдо към 31 Декември 2009 г.	1,412	32,914	11,356	45,682
Увеличение	159	287	-	446
Салдо към 31 декември 2010 г.	1,571	33,201	11,356	46,128
Пренасяне на амортизация	-	-	(25)	(25)
Увеличение	221	398	-	619
Салдо към 31 декември 2011 г.	1,792	33,599	11,331	46,722

Преоценъчния резерв е създаден във връзка с установени коефициенти, заложиени в предходни години по действащите тогава правила, заложиени в Закона за Счетоводството. При преминаване към МСФО в съответствие с МСФО 1 този резерв е отнесен, като част от резервите на дружеството.

17. Провизии

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари	3,900	2,500	1,847
Допълнителни провизии	450	1,400	2,500
Използвани суми	-	-	(1,847)
Неизползвани суми	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември	4,350	3,900	2,500

Начислените провизии са краткосрочни.

18. Възнаграждения на персонала

18.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(10,309)	(9,259)
Разходи за социални осигуровки	(3,909)	(4,502)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(220)	(128)
Разходи за персонала	(14,438)	(13,889)

18.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Нетекущи:			
Обезщетения по Кодекса на труда	965	842	836
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	965	842	836
Текущи:			
Обезщетения по Кодекса на труда	-	-	-
Текущи възнаграждения	1,118	900	520
Компенсируеми отпуски	54	80	108
Задължения за социални и здравни осигуровки	480	420	281
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	1,652	1,400	909

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2012 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест brutни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Освен това, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналот има право на обезщетение в размер три работни заплати увеличени със 120 % при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж. Стойността на задължението, посочена в баланса, е както следва:

	31.12.2011	31.12.2010
	хиЛ. лв.	хиЛ. лв.
Настояща стойност на задължението	957	870
Непризнати актюерски печалби/загуби/	8	(28)
Задължения в края на периода	965	842

Основните финансови предположения, използвани при изчисленията са следните:

	31.12.2011	31.12.2010
Дисконтов процент	5,7%	6,5%
Бъдещо увеличение на заплатите на година	5 % за 2012 год. спрямо 2011 год. и 5% за всяка следваща до 2013 год.	11%
Средна възраст на пенсиониране – мъже	63	63
Средна възраст на пенсиониране – жени	60	60

Освен това, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналот има право на обезщетение в размер на три работни заплати увеличени със 120 % при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж. Използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

- процент на текучество на персонала на дружеството през последните няколко години;
- смъртност на населението на България през периода 2008 г. – 2010 г. съгласно данните на Националния статистически институт;
- статистически данни на Националния център за здравна информация, относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

19. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи			Нетекущи		
	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:						
Банкови заеми	1,854	1,854	1,854	12,978	14,832	16,686
Минус такси по заема	(57)	(57)	(57)	(400)	(457)	(514)
Общо балансова стойност	1,797	1,797	1,797	12,578	14,375	16,172

През 2005 година дружеството е сключило договор за дългосрочен заем с Европейската банка за възстановяване и развитие (Банката) на стойност 11 млн. евро (21,514 хил. лева). Заемът е предоставен за изпълнение на инвестиционен проект, свързан с модернизация и разширяване на инфраструктурата за водоснабдяване и канализация (“Интегриран проект за подобряване на водния цикъл на гр. Бургас”). Към края на отчетния период процесът по усвояване на заема е завършил. Погасяването на главницата по заема се извършва на 24 шестмесечни вноски в размер на 474 хил. евро всяка, считано от 19 юни 2008 г. и приключващо на 19 декември 2019 г.

Съгласно условията на договора, през периода на усвояване на кредита, дружеството има задължение за изплащане на лихви само върху усвоената част от него. Размерът на лихвата се определя като сума от предложени годишен междубанков курс в Евророната за депозити в евро за съответния шестмесечен лихвен период и надбавка. Съгласно анекс към договора за заем, подписан м. декември 2007 година, надбавката е в размер на 1.5 % годишно и, при изпълнение на определени условия, може да стане 1.25 % годишно.

В случай че дружеството просрочи задълженията си, ще бъде начислена лихва върху просроченото плащане, равна на лихвата за съответния лихвен период, увеличена с 2 % годишно. В допълнение, дружеството се задължава да заплаща и такса за ангажимент в размер на 0.5 % годишно върху неусвоената или отменена част от заема.

Ефективният лихвен процент по заема за 2011 е 3,479 % а за 2010 та година е 3,29 % годишно. Заемът е обезпечен с резервна сметка за обслужване на заема, с минимално салдо, равно на сумата, дължима на банката за предстоящото плащане. Минималното салдо ще се поддържа до пълното изплащане на всички суми, дължими на Банката. Заемът е обезпечен и посредством:

1. Залог от първа величина на банкова сметка на дружеството (Залог на банкови сметки);
2. Залог от първа величина на всички права, интереси и ползи по договори за предоставяне на услуги от дружеството на десетте му най-големи промишлени клиенти (Залог на договор).

Към 31 декември 2011 година задължението на дружеството по заема е в размер на 7,583 хил. евро (14,832 хил. лв.) (31 декември 2010 година – 8, 531 хил. евро (16,686 хил. лв.)). Начислената и платена лихва за 2011 и 2010 година е съответно в размер на 452 хил. лв., 464 хил. лева. През 2011 година дружеството е признало в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективната лихва 57 хил. лв. (2010 - 57 хил. лв.), които са представени на ред „Финансови разходи”.

20. Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Доставчици	1,678	1,539	1,759
Такса водоползване от МОСВ	972	2,476	2,930
Задължения към застрахователи	48	68	71
	2,698	4,083	4,760

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

21. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Корпоративен данък	-	-	37
Данък върху доходите на физическите лица	155	170	102
ДДС за внасяне	-	105	7
	155	275	146

22. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Текущи:			
Задължение към РИОКСВ	1,122	600	-
Задължения по гаранции	414	505	498
Задължение за такса към ДКЕВР	-	143	565
Получени аванси от клиента	51	53	54
Тантием	22	22	22
Правителствени дарения	26	53	114
Задължения за начислени лихви	15	-	13
Други текущи пасиви	150	-	-
	1,800	1,376	1,266

23. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от продажба на ВиК услуги	42,682	43,233
Приходи от предоставяне на други услуги	689	707
	43,371	43,940

24. Приходи от правителствени дарения

Стойността на признатите правителствени дарения към 31.12.2011 г. е следната:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Правителствени дарения в началото на периода	53	114	301
Правителствени дарения получени през периода	-	161	-
Признат приход от правителствени дарения през периода	(26)	(222)	(187)
Правителствени дарения в края на периода	27	53	114

Правителствените дарения, свързани с приходи, са признати в отчета за всеобхватния доход едновременно с извършените и признати разходи.

25. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Съдебни такси	1,103	793
Лихви за забава	496	446
Продажба на материали	12	24
Други /неустойки, застрахователни обезщетения/	67	44
	1,678	1,307

26. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Основни и спомагателни материали	(4,095)	(4,945)
Електроенергия	(4,714)	(4,508)
Горива и смазочни м-ли	(1,297)	(1,233)
Резервни части и м-ли	(321)	(206)
Работно облекло	(81)	(89)
Други материали	(50)	(55)
	(10,558)	(11,036)

27. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Ремонт и поддръжка на активи	(5,283)	(4,156)
Такса водоползване и заустване	(715)	(712)
Комисионни и хонорари	(575)	(553)
Ремонт на пътни настилки	(525)	(435)
Разходи за услуги по пречистване на води	(499)	(487)
Охрана на обекти	(364)	(445)
Комуникационни и куриерски услуги	(163)	(212)
Такса от ДКЕВР	(146)	(159)
Застраховки	(150)	(187)
Абонаментна поддръжка	(65)	(64)
Наеми	(5)	(5)
Медицинско обслужване	(10)	(4)
Реклама	(25)	-
Данъци и такси	(322)	(235)
Правни услуги	(442)	(362)
Независим финансов одит	(17)	(27)
Други услуги	-	(1)
	(9,306)	(8,044)

28. Разходи за обезценка и провизии

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Начислени провизии за правни задължения	(450)	(1,400)
Разходи за обезценка на вземания	(2,210)	(2,394)
Отписване на начислени провизии	-	-
Възстановяване на загуби от обезценка	1,690	1,295
Общо	(970)	(2,499)

Срещу Дружеството са заведени съдебни дела за пропуснати ползи от търговци, които претендират че по негова вина са претърпели значителни щети. Към момента предстои разглеждане на делата пред втора съдебна инстанция. Ръководството счита, че съществува вероятност Дружеството да бъде осъдено и по тази причина през текущия период е начислило допълнителни провизии за правни задължения в размер на 450 хил. лв. (2010 г.: 1,400 хил. лв.).

29. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Глоби	(641)	(600)
Разходи за командировки	(77)	(68)
Представителни разходи	(52)	(34)
Балансова стойност на отписани активи	-	(20)
Дарения	(20)	(8)
Данъци върху социални и представителни разходи и разходи по експлоатация на леки автомобили	(9)	(8)
Други	(175)	(127)
Общо	(974)	(865)

30. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разходи за лихви по кредити /вкл. по договори за финансов лизинг	(474)	(486)
Разходи за лихви по дълг. задължения към персонала	(55)	(55)
Такси и комисионни	(72)	(78)
Финансови разходи	(601)	(619)

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	380	236
Финансови приходи	380	236

31. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2010 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	2,471	2,529
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(247)	(253)

Разходи за данъци (продължение)

Данъчен ефект от:

Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:

806 778

Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:

(975) (1,091)

Текущ разход за данъци върху дохода

(415) (564)

Отсрочени данъчни (разходи)/приходи, нетно:

Възникване и обратно проявление на временни разлики

107 246

Разходи за данъци върху дохода

(309) (319)

32. Дивиденди

Съгласно Постановление на Министерски съвет на Република България, търговските дружества с държавно участие заплащат дивидент в размер на 80% от печалбата след данъци, след приспадане на не повече от 10% от нетната печалба за формиране на законови резерви. През 2011 година, съгласно Постановление на МС е извършено разпределение на финансовия резултат за 2010 година, като към резервите е прехвърлена печалба в размер на 619 хил. лева (през 2010 за 2009 година – в размер на 445 хил. лева) и са изплатени дивиденди за държавата в размер на 1,592 хил. лева (през 2010 за 2009 година – в размер на 1,145 хил. лева).

33. Условни активи и условни пасиви

Дружеството използва в дейността си недвижими имоти и съоръжения, заедно с охранителните зони към тях, които не са включени в баланса към 31 Декември 2011 и 2010 та година и дружеството не притежава документи за собственост на тези активи. В случай на предявяване на претенции за собственост от трети страни е възможна дружеството да изплати обезщетения или да предаде владението на тези активи на съответните лица. Дружеството е начислило провизии в тази връзка в размер на 1,850 х. лева. **Виж пояснение 17.**

Срещу дружеството има заведени съдебни иски по граждански дела за доставка на питейна вода. В тази връзка дружеството е направило анализ на потенциалния изход от делото и е начислило провизии в размер на 2,500 х лева. **Виж Пояснение 17.**

34. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Кредити и вземания:				
Търговски и други вземания	12; 14	4,271	4,100	3,097
Пари и парични еквиваленти	15	17,530	16,531	12,366
		21,801	20,631	15,463

Финансови пасиви	Пояснение	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Нетекущи пасиви:				
Заеми	19	12,978	14,832	16,686
Задължения по финансов лизинг	8.1	3	131	558
Текущи пасиви:				
Заеми	19	1,854	1,854	1,854
Търговски и други задължения	20, 22	3,835	4,826	5,338
Задължения по финансов лизинг	8.1	220	439	445
		18,890	22,082	24,881

Вижте пояснение 4.11 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в пояснение 4.11.1 и 4.11.2. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 36.

35. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 34. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено дружеството, са описани по-долу.

35.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

35.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството е изложено на валутен риск, поради това, че има задължения по кредити, които са деноминирани в чуждестранна валута. Основните сделки, осъществявани от дружеството, са деноминирани в български лева и във евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което Дружеството е изложено на несъществени валутни рискове при осъществяване на сделки в евро. По тази причина, дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.

35.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Дружеството ползва дългосрочен кредит, който му е отпуснат от Европейската банка за възстановяване и развитие. Лихвата по кредита е с плаващи проценти (виж т. 19) по непогасената част от главницата, поради което дружеството е изложено на лихвен риск по тези кредити. Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основни си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на другите компоненти на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти в размер на +/- 1% (за 2010 г. +/- 1% и 2009 г.: +/- 1%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия.

Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

	Нетен финансов резултат за		Собствен	
	годината		капитал	
	‘000 лв.		‘000 лв.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
31 декември 2011 г.	(148)	148	-	-
31 декември 2010 г.	(167)	167	-	-
31 декември 2009 г.	(185)	185	-	-

35.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на вземания от клиенти по осъществявани продажби. Съгласно приложимата нормативна база дружеството има задължение да осигури снабдяването с вода и в случаи на невъзможност за плащане от страна на неговите клиенти, поради което е налице съсредоточаване на значителен кредитен риск. Политиката на дружеството в тази област е свързана с разработване на различни продукти, свързани с подобряване събираемостта на вземанията, както и предприемане на действия за завеждане на съдебни дела срещу некоректни клиенти. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Търговски и други вземания	4,271	4,100	3,097
Пари и парични еквиваленти	17,530	16,531	12,366
Балансова стойност	21,801	20,631	15,463

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

35.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози.

Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Дружеството държи пари в брой за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват от оперативната дейност.

Към 31 декември 2011 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2011 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения към банки	-	1,854	9,270	3,708
Задължения по финансов лизинг	-	220	3	-
Търговски и други задължения	3,835	-	-	-
Общо	3,835	2,074	9,273	3,708

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2010 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Други задължения към банки	-	1,854	9,270	5,562
Задължения по финансов лизинг	-	439	131	-
Търговски и други задължения	4,826	-	-	-
Общо	4,826	2,293	9,401	5,562

31 декември 2009 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Други задължения към банки	-	1,854	9,270	7,416
Задължения по финансов лизинг	-	445	558	-
Търговски и други задължения	5,338	-	-	-
Общо	5,338	2,299	9,828	7,416

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

36. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собственика, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти. Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Собствен капитал	52,194	51,624	50,558
Нетния дълг : дългосрочен и краткосрочен дълг минус парични средства :			
Дълг	26,212	28,579	29,317
- Пари и парични еквиваленти	(17,530)	(16,531)	(12,366)
Нетен дълг	8,682	12,048	16,951
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	6,01	4,28	2,98

Увеличението на съотношението през 2011 г. се дължи главно на изплащане на задължението по заеми и на по-добрата събираемост на вземанията. Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

37. Нетекущи активи за изваждане от употреба

Съгласно промените в Закона за водите (ЗВ) от 23 юни 2009 година, комплексните и значимите язовири, включително водохранилищата им и събирателните им деривации, както и съоръженията и системите за водоснабдяване на населените места, както и съоръженията и системите за отвеждане и пречистване на отпадъчните води са обявени за публична държавна и/или публична общинска собственост. Съгласно изискванията на ЗВ, в срок от шест месеца, считано от 24 септември 2009 година (от влизане в сила на тази разпоредба), управителните органи на съответните дружества, които притежават активи, които са обявени за публична държавна и/или общинска собственост, следва да изготвят списъци за тези активи.

Изготвените списъци следва да бъдат предоставени в МРРБ, което в шест месечен срок от тяхното получаване (до 24 септември 2010 год.), следва да изготви протоколи за разпределение на активите между държавата и общините. В тримесечен срок (до 24 декември 2010 година) от разпределението на активите между държавата и общините, собствениците на капитала трябва да вземат решение за намаляване на капитала на съответното дружество със стойността на активите, които са обявени за публична държавна и/или общинска собственост. Управлението на активите, след изваждането им от капитала на търговските дружества ще се осъществява от водни асоциации, които се създават съгласно изискванията на ЗВ. Дейността по водоснабдяване и отвеждане на отпадъчните води ще продължи да се осъществява от търговски дружества – водни оператори, които следва да сключат договор за това с водните асоциации.

Към 31 Декември 2011 та активите все още не са извадени от капитала на дружеството и капиталът не е намален.

Ръководството на дружеството е подготвило списък с нетекущите активи, които са обявени за публична държавна и/или общинска собственост и следва да бъдат предадени

на съответната държавна и/или общинска администрация след разпределението им от МРРБ. Към края на отчетния период приблизителната стойност на активите, които следва се трансформират в публична държавна и/или общинска собственост е в размер на приблизително на около 49,862 хил. лв.

	31 декември 2011 хил. лв.
Нетекущи активи	
Машини, съоръжения, оборудване	42,181
Сгради	4,759
Земни	2,896
Права на ползване върху канализационни съоръжения	26
Общо нетекущи активи	49,862
 Капитал и други пасиви	
Собствен капитал	52,194
Правителствени субсидии	27
Общо капитал и други пасиви	52,221

38. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

39. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 09.03.2012 г.