

## Одиторско дружество

# 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 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Бургас, кв. Победа, ул. „Ген. Владимир Вазов“ №3.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Съветът на директорите е с членове:

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

Броят на персонала към 30.06. 2017 г. е 1,253 служителя.

Крайният собственик е Министерството на регионалното развитие и благоустройството.

## 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Междинният финансов отчет 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).

Междинният финансов е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (\*000 лв.) (включително сравнителната информация за 2016 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. Счетоводна политика

### 3.1. Общи положения

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

Междинният финансов 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.

### 3.2. Представяне на междинният финансов 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 2017г. Дружеството е приело да представя един сравнителен период във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

### 3.3. 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.

### 3.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 23.

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.

#### 3.4.1. 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).

#### **3.4.2. Правителствени дарения**

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

#### **3.4.3. Приходи от лихви**

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

### **3.5. 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.

### **3.6. 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.

### **3.7. 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.

- Софтуер 2 години
- Други за срока на договора

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.

Съгласно промените в Закона за водите (ЗВ) от 23 юни 2009 г. и 29 ноември 2013 г., 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 г. (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. След подписване на приемо-предавателните протоколи за предаване на нетекущите активи към 31 март 2016 г., Дружеството е отписало активите. След датата на отписване на нетекущите активи, счетоводното отчитане следва да се основава на изискванията на КРМСФО 12 Споразумения за концесия на услуги, на МСС 38 Нематериални активи, както и на изискванията на чл. 198п от ЗВ. Съгласно закона Дружеството признава в отчета за финансовото състояние имуществените права, предоставени им с договора с Асоциацията по ВиК, върху предоставените им ВиК системи и съоръжения – публична собственост, и начислява разходи за амортизации за тях по реда на Закона за счетоводството. За повече информация вижте пояснение 5.

### 3.8. 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.

### 3.9. 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.

### **3.10. 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.

### **3.11. 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.

### **3.11.1. Финансови активи**

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

- кредити и вземания;

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 „Разходи за обезценка и провизии /нетно/”.

#### **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/”.

### 3.11.2. 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.

### 3.12. 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.

### **3.13. 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.

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 свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

### **3.14. 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.

### **3.15. 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.

### 3.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсиреми 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 служителът 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.

### 3.17. 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 сигурна, 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.

### **3.18. 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.

#### **3.18.1. 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.

### **3.19. 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.

Информация 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.

### 3.19.1. 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. 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.

### 3.19.2. Ползнен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2015 г. ръководството определя ползния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Действителният ползнен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

### 3.19.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Предвид дейността на дружеството, свързана с експлоатация и поддръжка и невъзможността за точно планиране е вероятно част от материалите трудно да могат да реализират своята стойност в дейността поради слаба използваемост. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 3,757 хил. лв. (2015 г.: 3,681 хил. лв.) се влияе от спецификата в дейността на Дружеството.

### 3.19.4. 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.

### 3.19.5. 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.

### 4. 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.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2017 г.	826	40,486	41,312
Новопридобити активи	115		
Отписани активи			
<b>Салдо към 30 юни 2017 г.</b>	<b>941</b>	<b>40,486</b>	<b>41,427</b>
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2017 г.	(793)	(2,067)	(2,860)
Амортизация	(36)	(1,347)	(1,383)
Отписани активи			
<b>Салдо към 30 юни 2017 2016 г.</b>	<b>(829)</b>	<b>(3,414)</b>	<b>(4,243)</b>
<b>Балансова стойност към 30 юни 2017 г.</b>	<b>112</b>	<b>37,072</b>	<b>37,184</b>

	Права върху интелект. собственост и програмни продукти ‘000 лв.	Права на ползване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2016 г.	798	1,049	1,847
Новопридобити активи	34	40 439	40,473
Отписани активи	(6)	(1,002)	(1,008)
<b>Салдо към 31 декември 2016 г.</b>	<b>826</b>	<b>40 486</b>	<b>41,312</b>
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2016 г.	(751)	(1,049)	(1,800)
Амортизация	(48)	(2,020)	(2,068)
Отписани активи	6	1,002	1,008
<b>Салдо към 31 декември 2016 г.</b>	<b>(793)</b>	<b>(2,067)</b>	<b>(2,860)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016 г.</b>	<b>33</b>	<b>38,419</b>	<b>38,452</b>

Съгласно промените в Закона за водите (ЗВ) от 23 юни 2009 г. и 29 ноември 2013 г., 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.

Дружество намалява капитала 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 е предвидено да 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.

„Водоснабдяване и канализация“ ЕАД, гр. Бургас и Асоциация по ВиК на обособената територия, обслужвана от „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД, гр. Бургас подписаха на 25.02.2016 г. договор в сила от 01.04.2016 г., с който се предоставя на Дружеството изключителното право да стопанисва, поддържа и експлоатира всички съществуващи и бъдещи публични активи, при спазване на изискванията на Закона за водите и Закона за опазване на околната среда. Дружеството няма право да продава, заменя, отдава под наем, обременява с тежести и прехвърля публични активи. Съгласно сключения договор публичните активи - ВиК системи и съоръжения, могат да се използват само за предоставяне на услугите по доставяне, отвеждане и пречистване на отпадъчни води на потребителите. Дружеството има право да получи всички приходи от предоставянето на услугите и ползването на публичните активи.

След подписване на приемо-предавателните протоколи за предаване на нетекущите активи към 31 март 2016 г., Дружеството е отписало активите.

След датата на отписване на нетекущите активи, счетоводното отчитане се основава на изискванията на КРМСФО 12 Споразумения за концесия на услуги, на МСС 38 Нематериални активи, както и на изискванията на чл. 198п от ЗВ. Съгласно закона Дружеството признава в отчета за финансовото състояние имуществените права, предоставени им с договора с Асоциацията по ВиК, върху предоставените им ВиК системи и съоръжения – публична собственост, и начислява разходи за амортизации за тях по реда на Закона за счетоводството. Тези амортизационни отчисления се реинвестират от Дружеството във ВиК инфраструктурата в съответствие с одобрените инвестиционни програми към утвърдените им бизнес планове.

Съгласно сключения договор, договора между Дружеството и Асоциацията по ВиК не прехвърля върху Дружеството правото на контрол върху генерираните ресурси от активите, нито предоставя стандартното право ползване на публичните ВиК активи. Той осигурява право на достъп и експлоатация на публични активи, но за целево изпълнение с тях на обществена ВиК услуга.

По силата на договора Дружеството получава достъп до публични активи и права за таксуване на потребителите на ВиК услуги, т.е. определен тип права, които са с дългосрочен характер и осигуряват за него генериране на определени бъдещи стопански изгоди (парични потоци от приходи). В този смисъл тези права отговарят на дефиницията за нематериален актив, следователно от позицията на Дружеството възниква нематериален актив под формата на права.

Договорът не прехвърля регулярното „право на ползване”, в общоприетия смисъл в счетоводната доктрина, както е при наем/лизинг, тъй като такова право е свързано с наличие или отсъствие на прехвърляне на елементи на контрола относно обстоятелствата и кой определя начина на използване на предоставените активи. При тези договори възложителят запазва своя контрол по отношение на конкретния начин на използване на публичните активи и на това какви услуги следва да предоставя Дружеството, на кого и при каква цена, както и това, че възложителят ще контролира всяко значително остатъчно участие в публичните ВиК активи в края на срока на споразумението. Остатъчното участие в публичните активи е приблизително изчислената текуща стойност на активите, все едно те вече са на възраст и са в състоянието, очаквани в края на срока на договора.

В замяна на получените по силата на договора права на достъп за експлоатация на публичните активи и приходи от предоставянето на ВиК услугите на потребителите, Операторът поема ангажимент за задължителни инвестиции в конкретно определен размер. Доколкото договорът не предвижда заплащане с парични средства за получените от ВиК Оператора права, то поетите ангажименти за задължителни инвестиции се явяват по същество възнаграждението, дължимо от Дружеството за получените от него права.

Договорът не прехвърля върху Дружеството правото на контрол върху генерираните ресурси от активите, нито предоставя стандартното право на ползване на публичните ВиК активи. Той осигурява право на достъп и експлоатация на публични активи, но за целево изпълнение с тях на обществена ВиК услуга.

Задължението по придобитите права се изплаща на бартерен принцип. За извършените разходи във връзка с реконструкция и модернизация на активите Дружеството следва да отчете текущи разходи и съответно – приходи за предоставените насрещни услуги (реконструкция на съществуващите публични ВиК активи). За целта е изчислена

настоящата стойност на очакваните бъдещи плащания по задължения за инвестиции в реконструкция, модернизация или подмяна на съществена част от съществуващи към датата на влизане в сила на договора активи. Признатият нематериален актив подлежи на амортизация, която следва да бъде начислена по линеен метод за срока на договора, който е 15 години.

Признатият в отчета за финансовото състояние нематериален актив подлежи и на периодичен преглед за обезценка, съгласно изискванията на МСС 36 Обезценка на активи, както и на преглед на валидността на основните предположения, които са били залегнали във формулата на изчисленията на оценката му (разпределение на инвестициите по години, дисконтова норма и др.). В резултат от това Дружеството отчита:

- Нематериален актив (права) и задължения за придобити права – текущи и нетекущи. Правата и свързаните с тях задължения са по повод на достъпа до и експлоатацията на съществуващи към момента на влизане в сила на договора публични активи.
- Приходи от услуги по реконструкция на съществуващи към момента на влизане в сила на договора публични активи и три типа разходи: разходи за амортизация на нематериалния актив, разходи за разгръщане на дисконта на задължението (към състава на финансовите разходи) за придобитите права и разходи за реконструкция, модернизация или подмяна на съществена част от съществуващи към датата на влизане в сила на договора активи;

## 5. 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	Транспор- тни средства	Стоп. инвен- тар	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>						
Салдо към 1 януари 2017 г.	37	5,235	8,643	13,183	164	27,262
Новопридобити активи			347	447	1	795
Отписани активи						
Салдо към 30 юни 2017 г.	37	5,235	8,990	13,630	165	28,057
<b>Амортизация</b>						
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	(2,647)	(7,839)	(11,810)	(127)	(22,423)
Отписани активи	-					
Амортизация	-	(105)	(218)	(349)	(4)	(676)
Салдо към 31 декември 2016 г.	-	(2,752)	(8,057)	(12,159)	(131)	(23,099)
<b>Балансова стойност към 30 юни 2017 г.</b>	37	2,483	933	1471	34	4,958



	Земя ‘000 лв.	Сгради ‘000 лв.	Машини, съоръ- жения и оборудване ‘000 лв.	Транспо- ртни средства ‘000 лв.	Стоп. инвен- тар ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>						
Салдо към 1 януари 2016 г.	2,793	9,178	98,584	12,938	176	123,669
Новопридобити активи		387	2075	245	16	2,723
Отписани активи	(2,756)	(4,330)	(92,016)	-	(28)	(99,130)
Салдо към 31 декември 2016 г.	37	5,235	8,643	13,183	164	27,262
<b>Амортизация</b>						
Салдо към 1 януари 2016 г.	-	(5,899)	(67,758)	(10,912)	(140)	(84,709)
Отписани активи	-	3,490	61,259	-	22	64,771
Амортизация	-	(238)	(1,340)	(898)	(9)	(2,485)
Салдо към 31 декември 2016 г.	-	(2,647)	(7,839)	(11,810)	(127)	(22,423)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2016 г.</b>	37	2,588	804	1,373	37	4,839

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 2016 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.

## 6. Активи в процес на изграждане

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

## 7. Предплатени разходи

Като предплатени разходи в отчета за финансовото състояние 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. 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:

	30.06.2017 ‘000 лв.	31.12.2016 ‘000 лв.
Салдо в началото на периода	172	229
Възникнали разходи през периода	-	-
Признати разходи през периода		(57)
<b>Салдо в края на периода</b>	<b>172</b>	<b>172</b>

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

### 8. Дългосрочни финансови активи

Нетекущите финансови активи представени в отчета за финансовото състояние са инвестиции в следните предприятия:

	% участие	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
„Водоснабдяване и канализация“ АД – Добрич	24.61%	3,008	3,008
<b>Дългосрочни финансови активи</b>		<b>3,008</b>	<b>3,008</b>

С решение на едноличния собственик на „Водоснабдяване и канализация“ АД – Добрич, капиталът на дружеството е увеличен със съществуващо задължение към „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД, гр. Бургас, което увеличение е публикувано в Агенцията по вписванията през месец февруари 2016 г. Размерът на увеличението на капитала е с 3,008 хил. лв. Вземанията за търговски кредити на „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД, гр. Бургас от „Водоснабдяване и канализация“ АД – Добрич, с които е увеличен капиталът са били обезценени почти напълно в предходни периоди.

През първо шестмесечие на 2016 г. не е признаван разход за обезценка, свързан с инвестицията във „Водоснабдяване и канализация“ АД – Добрич.

### 9. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

	1 януари 2017 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	30.06.2017 ‘000 лв.
<b>Отсрочени данъчни активи</b>			

	1 януари 2017	Признати в печалбата или загубата	30.06.2017
<b>Отсрочени данъчни активи</b>	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	114		114
Търговски и други вземания	1,190		1,190
Пенсионни и други задължения към персонала	144		144
<b>Текущи пасиви</b>			
Провизии и търговски задължения	447		447
	<u>1,895</u>		<u>1,895</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	1,895		1,895
<b>Нетно отсрочени данъчни активи</b>	<u>1,895</u>		<u>1,895</u>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2016 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

<b>Отсрочени данъчни активи</b>	1 януари 2016	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2016
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси		16	114
Търговски и други вземания	98	218	1,190
Пенсионни и други задължения към персонала	972	6	144
<b>Текущи пасиви</b>	<u>138</u>		
Провизии и търговски задължения		69	447
	<u>378</u>	<u>309</u>	<u>1,895</u>
Признати като:	<u>1,586</u>		
Отсрочени данъчни активи			1,895
<b>Нетно отсрочени данъчни активи</b>	<u>1,586</u>		<u>1,895</u>

## 10. Материални запаси

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

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Материали и консумативи	5,064	4,786
Стоки	683	101
Доставки	29	14
Обезценка	(1,144)	(1,144)
<b>Материални запаси</b>	<b>4,632</b>	<b>3,757</b>

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

## 11. Търговски и други вземания

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Търговски и други вземания, брутно	22,458	20,579
Обезценка	(6,515)	(6,515)
<b>Търговски и други вземания</b>	<b>16,243</b>	<b>14,064</b>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Търговските вземания включват вземания от свързани лица с балансова стойност 7,018 хил. лв. (2016 г.: 6,646 хил. лв).

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:

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	6,515	8,492
Отписани суми (несъбираеми)		
Загуба от обезценка		
Възстановяване на загуба от обезценка		(1,977)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>6,515</b>	<b>6,515</b>

## 12. Данъчни вземания

30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
------------------------	------------------

ДДС за възстановяване	-	98
Авансови вноски за корпоративен данък		-
<b>Данъчни вземания</b>	<b>-</b>	<b>98</b>

### 13. Други вземания

Другите вземания, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Предоставени заеми	7,134	7,134
Обезценка на другите вземания	(7,134)	(7,134)
Съдебни такси	1,450	1,391
Вземания за лихви по предоставени заеми и банкови депозити		1
Обезценка на вземания за лихви по предоставени заеми		-
Платени аванси на доставчици		416
Предплатени разходи		80
Други	492	27
Инвестиции съгл. договор	2,703	
<b>Други вземания</b>	<b>4,645</b>	<b>1,915</b>

### 14. Краткосрочни банкови депозити

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Краткосрочни банкови депозити в:		
- български лева	550	550
- евро		-
Краткосрочни банкови депозити	<b>550</b>	<b>550</b>

### 15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- Български лева	6,490	10,938
- Евро	1,246	1,023
Безсрочни депозити и депозити до 3 месеца в лева	1,803	2,991
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>9,539</b>	<b>14,952</b>

Към 30 юни 2017 г. са наложени ограничения върху парични средства в разплащателни сметки в размер на 130 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 0 хил. лв.) по банкова гаранция в полза на Асоциацията по ВиК.

## 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.

	30.06.2017	2016
	Брой акции	Брой акции
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	-	-
<b>Общ брой акции, оторизирани на 31 декември</b>	<b>222,780</b>	<b>222,780</b>

Едноличен собственик на капитала е:

	30 юни 2017	30 юни 2017	31 декември 2016	31 декември 2016
	Брой акции	%	Брой акции	%
МРРБ	222,780	100	222,780	100
	<b>222,780</b>	<b>100</b>	<b>222,780</b>	<b>100</b>

## 16.2. Други резерви

Всички суми са в '000 лв.	Законови резерви	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Общо
<b>Салдо към 01 януари 2016 г.</b>	<b>2,775</b>	<b>35,607</b>	<b>11,154</b>	<b>49,536</b>
Пренасяне на амортизация	-	-	-	-
Признати актюерски (загуби)/печалби	-	(96)	-	(96)
Отписани нетекущи активи	-	(23,014)	(11,154)	(34,168)
Увеличение	218	1,964	-	2,182
<b>Салдо към 31 декември 2016 г.</b>	<b>2,993</b>	<b>14,461</b>	<b>-</b>	<b>17,454</b>
Пренасяне на амортизация	-	-	-	-
Признати актюерски (загуби)/печалби	-	-	-	-
Отписани нетекущи активи	-	-	-	-
Увеличение	301	2,711	-	3,012
<b>Салдо към 30 юни 2017 г.</b>	<b>3,294</b>	<b>17,172</b>	<b>-</b>	<b>20,466</b>

Преоценъчният резерв е бил създаден във връзка с установени коефициенти, заложен в предходни години по действащите тогава правила, заложен в Закона за счетоводството. При преминаване към МСФО в съответствие с МСФО 1 този резерв е отнесен, като част от резервите на Дружеството.

Както е оповестено в пояснение 5, съгласно промените в Закона за водите (ЗВ) от 23 юни 2009 г. и 29 ноември 2013 г., 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 г. (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, е следвало да изготвят списъци за тези активи.

В тримесечен срок (до 24 декември 2010 г.) от разпределението на активите между държавата и общините, собствениците на капитала е трябвало 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 е предвидено да 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.

„Водоснабдяване и канализация“ ЕАД, гр. Бургас и Асоциация по ВиК на обособената територия, обслужвана от „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД, гр. Бургас подписаха на 25.02.2016 г. договор в сила от 01.04.2016 г., с който се предоставя на Дружеството изключителното право да стопанисва, поддържа и експлоатира всички съществуващи и бъдещи публични активи, при спазване на изискванията на Закона за водите и Закона за опазване на околната среда. Дружеството няма право да продава, заменя, отдава под наем, обременява с тежести и прехвърля публични активи. Съгласно сключения договор публичните активи - ВиК системи и съоръжения, могат да се използват само за

предоставяне на услугите по доставяне, отвеждане и пречистване на отпадъчни води на потребителите. Дружеството има право да получи всички приходи от предоставянето на услугите и ползването на публичните активи.

След подписване на приемо-предавателните протоколи за предаване на нетекущите активи към 31 март 2016 г., Дружеството е отписало активите. Отписването на публичните ВиК активи от отчета за финансовото състояние на Дружеството е извършено актив по актив, в следната последователност:

- Отписване на натрупаната амортизация на съответните активи срещу намаляване на отчетната им стойност;
- Намаляване на балансовата стойност на активите до размера на преоценъчния резерв, формиран за тях и до размера на отчетеното финансиране за тези активи. Тъй като преоценъчният резерв и финансирането не са достатъчни, за да покрият балансовата стойност на активите, остатъкът от тях са отписани за сметка на другите резерви.

## 17. Провизии

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари	4,473	3,783
Допълнителни провизии (виж пояснение 28)		800
Използвани суми		(110)
<b>Балансова стойност към 31 декември</b>	<b>4,473</b>	<b>4,473</b>

Начислените провизии са краткосрочни. Дружеството използва в дейността си недвижими имоти и съоръжения, заедно с охранителните зони към тях, които не са включени в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. и Дружеството не притежава документи за собственост на тези активи. В случай на предявяване на претенции за собственост от трети страни е възможно Дружеството да изплати обезщетения или да предаде владението на тези активи на съответните лица. Дружеството е начислило провизии в тази връзка в размер на 4,473 хил. лв. (2015 г.: 3,783 хил. лева)

## 18. Възнаграждения на персонала

### 18.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(6,234)	(12,931)
Разходи за социални осигуровки	(2,094)	(3,897)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда		(144)
<b>Разходи за персонала</b>	<b>(8,328)</b>	<b>(16,972)</b>



## 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:

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
<b>Нетекущи:</b>		
Обезщетения по Кодекса на труда	1,674	1,732
<b>Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала</b>	<b>1,674</b>	<b>1,732</b>
<b>Текущи:</b>		
Обезщетения по Кодекса на труда	-	-
Текущи възнаграждения	1,180	1,525
Компенсиреми отпуски	30	90
Задължения за социални и здравни осигуровки	376	624
<b>Текущи пенсионни и други задължения към персонала</b>	<b>1,586</b>	<b>2,239</b>

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2017 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 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. Стойността на задължението, посочена в отчета за финансовото състояние, е както следва:

	30.06.2017 ‘000 лв.	31.12.2016 ‘000 лв.
Настояща стойност на задължението	1,674	1,589
Непризнати актюерски печалби /загуби/		143
<b>Задължения в края на периода</b>	<b>1,674</b>	<b>1,732</b>

## 19. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

Текущи		Нетекущи	
30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.

Финансови пасиви, отчитани по  
амортизирана стойност:

Банкови заеми	1,797	1,854	2,690	3,708
Минус такси по заема		(57)		(114)
<b>Общо балансова стойност</b>	<b>1,797</b>	<b>1,797</b>	<b>2,690</b>	<b>3,594</b>

През 2005 г. 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 през месец декември 2007 г., 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 2017 г. е 2.1282%, а за 2016 г. е съответно 2.1282%%, 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 30 юни 2017 г. задължението на Дружеството по заема е в размер на 2,248 хил. евро (4,4871 хил. лв.) (31 декември 2016 г. – 2,756 хил. евро (5,391 хил. лв.))

## 20. Търговски задължения

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

	30.06.2017	2016
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения към доставчици	2,954	3,905
Такса за водоползване към МОСВ	1,497	1,162

Такса за заустване към МОСВ	32	124
Търговски задължения	<u>4483</u>	<u>5,191</u>

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

## 21. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Данък върху доходите на физическите лица	259	276
Данък върху разходите по ЗКПО		20
Корпоративен данък		206
Местни данъци и такси	518	
Други	96	
<b>Данъчни задължения</b>	<u>873</u>	<u>502</u>

## 22. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
<b>Нетекущи:</b>		
Задължения за придобити права за ползване, недисконтирана част	39,010	39,010
	<u>39,010</u>	<u>39,010</u>
<b>Текущи:</b>		
Задължения за придобити права за ползване, недисконтирана част	1,216	1,216
Задължения по гаранции	465	499
Правителствени дарения		-
Получени аванси от клиенти		199
Задължения за начислени лихви		2
Други текущи пасиви	358	103
	<u>2,039</u>	<u>2,019</u>

## 23. Приходи от продажби

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

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Приходи от продажба на ВиК услуги	18,837	18,052

Приходи от предоставяне на други услуги	336	3,494
<b>Общо</b>	<b>19,173</b>	<b>21,546</b>

#### 24. Приходи от правителствени дарения

Стойността на признатите правителствени дарения към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. е следната:

	30.06.2017	2016
	'000 лв.	'000 лв.
Правителствени дарения в началото на периода		122
Правителствени дарения получени през периода		-
Признат приход от правителствени дарения през периода		(1)
Отписани активи, придобити с правителствени дарения		(120)
<b>Правителствени дарения в края на периода</b>		<b>1</b>

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

## 25. Други приходи

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Отписване провизия ВиК Добрич	-	2,984
Съдебни такси	167	229
Лихви за забава	275	105
Други (тръжни документи, неустойки, застрахователни обезщетения, присъдени вземания и др.)	55	177
<b>Общо</b>	<b>497</b>	<b>3,495</b>

## 26. Разходи за материали

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Основни и спомагателни материали	1,122	1,813
Електроенергия	2,575	2,315
Горива и смазочни материали	505	457
Резервни части и материали	644	273
Работно облекло	35	52
<b>Общо</b>	<b>4,881</b>	<b>4,910</b>

## 27. Разходи за външни услуги

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Ремонт и поддръжка на активи	(497)	(2,909)
Направени разходи за реконструкция, модернизация и подмяна на съществена част от ползвани ВиК активи, съгласно договор с Асоциация по ВиК		
Такси за водоползване и заустване	(506)	(477)
Комисионни и хонорари	(301)	(323)
Ремонт на пътни настилки	(101)	(154)
Охрана на обекти	(377)	(290)
Данъци и такси	(156)	(278)
Проверка на водомери	(141)	(102)
Абонаментна поддръжка	(187)	(151)
Такси към КЕВР	(146)	(141)
Комуникационни и куриерски услуги	(65)	(63)
Застраховки	(128)	(111)
Правни услуги и разноски	(54)	(39)
Депониране на отпадъци	(11)	(40)
Охрана на труда	(29)	(16)
Лабораторни анализи	(17)	(7)
Медицинско обслужване	(3)	(13)
Инф.обслужване	(9)	(9)
Наеми	(4)	(2)

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Други услуги	(84)	(40)
<b>Общо</b>	<b>(2,816)</b>	<b>(5,164)</b>

## 28. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Разходи за командировки	(10)	(11)
Представителни разходи	(33)	(22)
Съдебни разходи	(1)	(6)
Обучения	(17)	(8)
Дарения	-	(10)
Разходи за глоби и санкции	(16)	(4)
Отписани вземания	-	-
Други	(15)	(25)
<b>Общо</b>	<b>(92)</b>	<b>(86)</b>

## 29. Финансови приходи и разходи

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

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Разходи за лихви по заеми/ включително по договори за финансов лизинг	(60)	(69)
Разходи за лихви по дългосрочни задължения към персонала	-	-
Такси и комисионни	(5)	(12)
<b>Общо</b>	<b>(65)</b>	<b>(81)</b>

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

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	2	22
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>22</b>

### 30. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват ключовия управленски персонал, едноличния собственик на Дружеството и всички предприятия, свързани с държавата.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Следните сделки са сключени със свързани лица:

- а) предоставяне и ползване на услуги;
- б) трансфер по споразумения за финансиране (предоставени заеми).

#### 30.1. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
<b>Продажба на услуги</b>		
- продажба на ВиК услуги на „Водоснабдяване и канализация – Варна“ ООД	517	512

#### 30.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	30.06.2017 ‘000 лв.	30.06.2016 ‘000 лв.
<b>Краткосрочни възнаграждения:</b>		
Заплати, включително бонуси	69	56
Разходи за социални осигуровки	4	3
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>73</b>	<b>59</b>
<b>Дългосрочни (пензионни) възнаграждения:</b>		
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	-	-
<b>Общо дългосрочни (пензионни) възнаграждения:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>73</b>	<b>59</b>

#### 31. Разчети със свързани лица в края на периода

30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
------------------------	------------------

**Текущи**

**Вземания от:**

- „Водоснабдяване и канализация – Варна“ ООД	7,018	6,398
- „Водоснабдяване и канализация – Сливен“ ООД		248
- „Водоснабдяване и канализация“ АД – Добрич	7,134	7,134
- Обезценка на вземане от „Водоснабдяване и канализация“ АД – Добрич	(7,134)	(7,134)
<b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>	<b>7,018</b>	<b>6,646</b>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>7,018</b>	<b>6,646</b>

**Текущи**

**Задължения към:**

- „Водоснабдяване и канализация – Варна“ ООД	729	729
- ключов управленски персонал	10	7
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>739</b>	<b>736</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>739</b>	<b>736</b>

### 32. 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 отчета за финансовото състояние към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. 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 4,473 хил. лв. (2015 г.: 3,783 хил. лева).

Дружеството извършва заустване на отпадните води, като не успява да спазва изискванията на действащата нормативна уредба по отношение на показателите, които трябва да се постигнат във връзка с това заустване. В тази връзка Дружеството е начислявало в миналото за всеки месец дълбокоморско заустване сумата от 50 хил. лева на месец. Към 31 декември 2012 г. сумата на провизията е била 2,000 хил. лв. и е отписана през 2013 г.

През 2013 г. е издадено решение за изменение на разрешителното за ползване на воден обект, като във връзка с активно течащия процес на изграждане и реновиране на ВиК системи и на пречиствателни станции на територията на област Бургас, е дадена възможност да се достигнат нови показатели за пречиствателната дейност не по късно от 31 декември 2015 г. Към 30 юни 2017 г. заложените стойности на показателите все още не са постигнати.

През 2015 г. са извършени окончателно строителните работи по пречиствателната станция и съоръженията за пречистване, като съответните съоръжения имат разрешение за ползване, но самата експлоатация се е очаквало да започне след месец юли 2016 г.

Във връзка с предходния параграф ръководството на Дружеството приема, че не е необходимо да се начисляват провизии за задължения по замърсяване на околната среда, тъй като все още не е изтекъл гратисния период за постигане на тези показатели.



### 33. Категории финансови активи и пасиви

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

<b>Финансови активи</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>2016</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност:		
Нетекущи активи:		
Дългосрочни финансови активи	3,008	3,008
Кредити и вземания:		
Текущи активи:		
Търговски и други вземания	20,888	15,455
Краткосрочни банкови депозити	550	550
Пари и парични еквиваленти	9,539	14,952
<b>Финансови активи</b>	<b>33,985</b>	<b>33,965</b>
<b>Финансови пасиви</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>2016</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Нетекущи пасиви:		
Заеми	2,690	3,708
Други задължения	39,010	39,010
Текущи пасиви:		
Заеми	1,854	1,854
Търговски и други задължения	4,483	5,123
<b>Финансови пасиви</b>	<b>48,037</b>	<b>49,695</b>

### 34. 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. 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.

#### 34.1. 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.

### 34.1.1. 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.

### 34.1.2. 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 (представено в пояснение 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 2015 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 годината '000 лв.		Собствен капитал '000 лв.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
31 декември 2016 г.	(56)	56	=	=

### 34.2. 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:

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност:		
Дългосрочни финансови активи	3,008	3,008
Кредити и вземания:		
Търговски и други вземания	20,888	15,455
Краткосрочни банкови депозити	550	550
Пари и парични еквиваленти	9,539	14,952
<b>Балансова стойност</b>	<b>33,985</b>	<b>33,965</b>

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.

### 34.3. 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 30 юни 2017 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

30 юни 2017 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 мес. ‘000 лв.	Между 6 и 12 мес ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.
Задължения към банки	-	1,854	2,690	-
Търговски и други задължения	4,483	1,216	19,333	19,677
<b>Общо</b>	<b>4,483</b>	<b>1,854</b>	<b>23,041</b>	<b>19,677</b>

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.

#### 35. 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:

	30.06.2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Собствен капитал	25,215	23,792

Нетният дълг: дългосрочен и краткосрочен дълг минус парични средства:

	<b>30.06.2017</b>	<b>2016</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Дъг	58,625	60,557
– Пари и парични еквиваленти	(9,539)	(14,952)
Нетен дъг	<b>49,086</b>	<b>45,605</b>
Съотношение на коригиран капитал към нетен дъг	<b>0.51</b>	<b>0.52</b>