

„ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕООД

ПРИЛОЖЕНИЯ

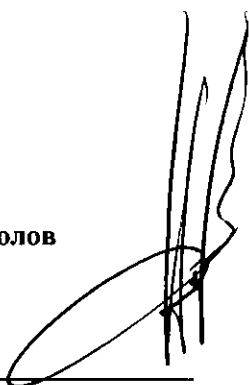
КЪМ

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

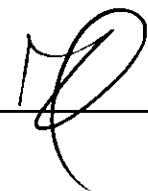
за първо шестмесечие на 2017 година

Финансовият отчет за първо шестмесечие на 2017 година е одобрен и подписан от името на „Водоснабдяване и Канализация” ЕООД от:

**Управител:
Спартак Николов**



**Съставител:
Кина Димитрова**





1. Учредяване и регистрация. Правен статут и законова рамка.

“Водоснабдяване и канализация” ЕООД гр. Пловдив (Дружеството) е регистрирано в Пловдивски окръжен съд по фирмено дело № 11724 от 1991 година със седалище гр. Пловдив. Едноличен собственик на капитала е Министерството на регионалното развитие и благоустройството на Република България (МРРБ, Министерството). Дружеството е с предмет на дейност водоснабдяване и канализация, пречистване на водите, инженерингови услуги в сферата на водоснабдяването и канализацията.

Дейността на дружеството се осъществява в съответствие с изискванията на Закона за водите. Дружеството притежава разрешителни за водовземане за питейно и битово водоснабдяване за общините Асеновград, Брезово, Карлово, Кричим, Калояново, Куклен, Лъки, Марица, Пловдив, Първомай, Перуцица, Раковски, Родопи, Садово, Сопот, Стамболийски, Съединение, Хисар, издадени от Министерството на околната среда и водите (МОСВ).

Дружеството заплаща такси за водовземане и заустване в размер, определен от Тарифата за таксите за водовземане, за ползване на воден обект и за замърсяване, приета с Постановление на Министерския съвет № 177 от 2011 г.

2. Основни положения от счетоводната политика на Дружеството

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 01.01.2017 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година за Отчета за финансово състояние и за предходни шест месеца за останалите отчети. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно търговско дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за него.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. Това е валутата, възприета като официална, в основната икономическа среда, в която дружеството оперира. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.



2.4. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията са представени във финансовия отчет по историческа цена, модифицирана чрез извършени преценки, въз основа на действащото законодателство до декември 2002 г, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Стойностите от тези оценки са приети за заместител (аналог) на цена на придобиване – като намерена стойност.

В съответствие с действащото счетоводно законодателство в България до края на 2001 година, някои от имотите, машините и съоръженията, които са били придобити до същата дата, са били преоценявани с проценти, прилагани към отчетната стойност и начислената амортизация на съответните активи, обявени от Националния статистически институт на Република България.

Също така, към 31 декември 2003 година, Дружеството е преценило притежаваните от него сгради до тяхната справедлива стойност, която е определена от специалисти на Дружеството. От извършените преценки е бил формиран преоценъчен резерв, представен като част от капитала.

Първоначално оценяване

Имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

При придобиването на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база лихвеното равнище по привлечените от Дружеството кредитни ресурси.

Ръководството на Дружеството е определило стойностен праг от 700.00 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

След първоначално признаване всеки имот, машина и оборудване се отчита по модела на цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и съоръженията, които се отчитат отделно. Земята и активите, които са в процес на изграждане или доставка не се амортизират.

Амортизацията на дълготрайните активи започва, когато те са налице за употреба – на мястото и състояние, необходими за тяхната експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- сгради	25 години
- съоръжения	25 години
- производствени машини и оборудване	3,33 години
- автомобили	4 години



„Водоснабдяване и Канализация“ ЕООД

- други транспортни средства	10 години
- компютърна техника	2 години
- стопански инвентар	6,67 години

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглежда при приключване на всяка финансова година.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедливата стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажба на отделни активи се определят чрез сравняването на приходите от продажба и балансовата стойност на актива към датата на продажбата.

2.5. Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Цената на придобиване представлява справедливата стойност на съответния актив към датата на придобиване и тя включва покупната стойност и всички други преки разходи по сделката.

Нематериални активи, получени чрез правителствени дарения, се оценяват по справедлива стойност към датата на придобиването им.

Нематериалните активи включват: софтуер, лицензи за ползване на програмни продукти, права за ползване.



„Водоснабдяване и Канализация“ ЕООД

Нематериален актив се признава, ако е вероятно че Дружеството ще получи очакваните бъдещи икономически изгоди, които са свързани с актив и стойността на актива може да бъде определена надеждно.

При последваща оценка се прилага модела на цената на придобиване определен в МСС 38 – Нематериални активи.

Разходите за поддържане на патенти, фирмени и търговски марки, лицензии, разрешителни и други със срок до един отчетен период се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разход в момента на тяхното възникване.

Разходите, свързани с поддръжката на нематериалните активи се признават в балансовата стойност на актива, ако отговарят на критериите за признаване, съгласно МСС 38 - Нематериални активи. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Методи на амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи започва, когато те са налице за употреба. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- | | |
|----------------------|-------------|
| - програмни продукти | 2 години |
| - други ДНА | 6,67 години |

Обезценка

Балансовата стойност на нематериалните активи се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуби от обезценка се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.5.1. Нематериални активи – права на „достъп“ за експлоатация на публични ВиК активи

Във връзка с промените в Закона за водите /чл. 198п, ал. 1 във връзка с 198о, ал.1/, „Водоснабдяване и канализация“ ЕООД, гр. Пловдив (ВиК Оператор) и Асоциация по ВиК на обособената територия, обслужвана от „Водоснабдяване и канализация“ ЕООД, Пловдив подписаха на 28.01.2016г. договор, с който се предоставя на ВиК Оператора 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. Операторът 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. Операторът има право да получи всички приходи от предоставянето на Услугите и ползването на публичните активи.

Договорът не прехвърля регулярното „право на ползване“, в общоприетия смисъл в счетоводната доктрина, както е при наем/лизинг, тъй като такава 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 ВиК оператора, на кого и при каква цена, както и това, че възложителят ще контролира всяко значително остатъчно участие в



„Водоснабдяване и Канализация“ ЕООД

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 ВиК Оператора за получените от него права.

Договорът не прехвърля върху ВиК Оператора 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. Правата, които договорът предвижда да бъдат предоставени на ВиК Оператора, не се различават по своята същност от правата, които биха били предоставени по силата на договор за концесия. В настоящите МСФО няма изричен стандарт за третиране на договори за публично-частни споразумения за концесия на услуги, но спрямо този въпрос може да се приложи МСС 38 Нематериални активи и КРМСФО 12 „Споразумения за концесия на услуги“.

2.6. Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по метода на цена на придобиване /себестойност/.

Метод на цената на придобиване /себестойността/ е метод за отчитане на дадена инвестиция, при който инвестицията се признава по цена на придобиване /себестойност/. Предприятието признава дохода от инвестицията единствено до степента, в която то получава разпределения от натрупаните печалби на предприятието, в което е инвестирано, възникнали след датата на придобиването. Получени разпределения, надвишаващи тези печалби, се разглеждат като възстановяване на инвестицията и се признават като намаление на цената на придобиване /себестойността/ на инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по цена на придобиване.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по цена на придобиване.

2.7. Материални запаси

Материалните запаси са оценени във финансовия отчет по по-ниската от цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини, материали в готов вид и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване (реализация) вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.



При употребата (продажбата) на материали, готова продукция и стоки се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.8. Финансови инструменти

2.8.1. Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж, или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства, търговски и други вземания.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация. Финансовите активи, с които дружеството обичайно оперира са класифицирани в категория “кредити и вземания”.

Кредити и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с разходите за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи за обезценка.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е



запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение.

Обезценка на финансови активи

На датата на всеки отчет за финансовото състояние Дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка.

2.8.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството са класифицирани в категория „Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност“ и включват задължения към доставчици и други контрагенти, банкови заеми. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано, или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Компенсирание на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

2.9 Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизирана стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Обезценка на търговски вземания се отчита, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на



„Водоснабдяване и Канализация“ ЕООД

вземанията, значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането.

Дружеството е приело счетоводна политика за обезценка на вземания както следва:

- За текущи вземания от клиенти – 100% на вземания с изтекла 3-годишна давност;
- За съдебни и присъдени вземания – 100% на вземания с изтекла 3-годишна давност.

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват наличните парични наличности в каси и разплащателни сметки в банки.

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 30.06.2017г.

2.11. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

2.12. Резерви

Общите резерви са образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и учредителния акт на предприятието.

Другите резерви са образувани по решение на едноличния собственик от разпределени печалби от предходни години.

Резервът от последващи оценки на дълготрайни активи е формиран по изискванията за отчитане установени в МСФО и прилаганата счетоводна политика. Преоценъчните резерви се признават за реализирани чрез прехвърлянето им в капиталовите резерви след изваждане от употреба на съответния актив.

Преоценъчният резерв за имоти, машини и оборудване е формиран от извършени преоценки, обявени от НСИ на България въз основа на действащото законодателство до декември 2002г. Също така, към 31 декември 2003 година, Дружеството е преценило притежаваните от него сгради до тяхната справедлива стойност, която е определена от специалисти на Дружеството.

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси представени във финансовия отчет първоначално се признават и оценяват по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми, последващо се оценяват по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината като финансови приходи и разходи (лихва) през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен ако и за частта от тях, за която Дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.



2.14. Лизинг

А. Финансов лизинг - лизингополучател

Лизингови договори, според които Дружеството поема значителна част от рисковете и ползите от собствеността върху актива, се класифицират като финансов лизинг. Придобитите при условия на финансов лизинг активи се капитализират в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представят в групата на "имоти, машини и оборудване". При първоначално признаване активите се оценяват по по-ниската от справедливата им цена и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, те се отчитат в съответствие с приложимата счетоводна политика за съответния актив и се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и попадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината като „финансови разходи“ (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Б. Оперативен лизинг - лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината на база линеен метод за периода на лизинга.

2.15. Търговски и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизирана стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Търговските и други задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 30.06.2017 г.

2.16. Правителствени дарения

Безвъзмездни помощи от публични институции (общински, държавни вкл. по реда на използване на Европейските фондове и програми) се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от Дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.



„Водоснабдяване и Канализация“ ЕООД

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби или загуби на систематична база за същия период, през който са признати разходите.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби или загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, пропорционално на размера на признатата в разходите амортизация.

2.17. Доходи на персонала

Трудовите и осигурителните отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд „Пенсии“, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО) за Универсален и Професионален пенсионен фонд, фонд „Общо заболяване и майчинство“, Фонд „Безработица“, фонд „Трудова злополука и професионална болест“ и Здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодател и осигурено лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социалното осигуряване (КСО).

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях, или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки).

Дължимите от Дружеството вноски за социалното и здравното осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в период на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати 2 или 6 брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи 6 брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години - 2 брутни месечни заплати.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск и полагащите им се осигуровки, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

2.18. Провизии

Провизии се признават в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Ръководството на Дружеството определя стойността на провизиите на основата на най-добрата преценка за стойността, необходима за уреждането им към датата на финансовия отчет.

Провизиите се оценяват по настояща стойност на разходите, които се очаква да бъдат необходими за погасяване на задължението с използване на дисконтов фактор, който



отразява пазарните лихвени нива и настоящата стойност на парите и рисковете, специфични за задължението. Увеличението на провизията поради изминалото време се признава като разходи за лихви.

2.19. Приходи

Приход е брутен поток от икономически ползи през периода, създаден в хода на обичайната дейност на Дружеството. Приходите от обичайната дейност по видове дейности се отчитат текущо.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика.

Приходите от продажби на продукция, стоки и материали се признават в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността се прехвърлят на купувачите.

Приходи от извършени услуги се признават в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в зависимост от етапа на завършеност на сделката към съставяне на баланса, при условие че резултатът от сделката може да бъде оценен надеждно.

За правителствените дарения се прилага приходният подход на счетоводно третиране. Правителствено финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи се признава като приход на систематична база в същия период, в който са възникнали. Правителствено финансиране, целящо да компенсират Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално за полезния живот на финансираните активи.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи или услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

При продажба на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без инкорпорираните лихви.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, когато възникнат, като се представят към групата „финансови приходи“ или „финансови разходи“.

Приходите от лихви се признават на пропорционална времева база чрез използване на метода на ефективната лихва.

Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

2.20. Разходи

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която не би довело до признаване на актив или пасив, неотговарящ на определенията за активи и пасиви в Общата рамка към и в самите МСФО).



„Водоснабдяване и Канализация“ ЕООД

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, когато възникнат и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси и комисионни, отрицателни курсови разлики.

2.21. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2017 г. е 10 % (2016 г.: 10%).

Текущите данъчни задължения на Дружеството не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават до сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти.

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към края на финансовата година и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към края на всяка година и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

3. Имоти, машини и съоръжения

Законови изисквания

Съгласно разпоредбите на Закона за водите, ВиК оператори с държавно и/или общинско участие, следва да прехвърлят ВиК системите и съоръженията публична държавна и/или публична общинска собственост, намиращи се в обособената им територия на собственика им – държавата или съответната община. Съгласно сключения с „Асоциацията по ВиК - Пловдив“ (АВиК) договор за стопанисване, поддържане и експлоатация на ВиК системите и



„Водоснабдяване и Канализация“ ЕООД

съоръженията от 28.01.2016г. и писмо на МРРБ с изх.№ 91-00-46/09.06.2016г., публичните активи са предадени на съответните общини и държава и са отписани от баланса на Дружеството. Отписването от баланса на Дружеството, на имущество и активи - публична държавна и/или публична общинска собственост, е за сметка на собствения капитал на Дружеството, с изключение на регистрирания (основен) капитал, както и за сметка на получените правителствени дарения (финансирания

Отписаните от баланса на Дружеството активи публична държавна и/или публична общинска собственост са заведени задбалансово съгласно изискванията на Закона за водите и договора с АВиК.

Ограничения върху правото на собственост

През 2016г. Дружеството учреди право на строеж върху собствен недвижим имот – земя на трето лице. В края на отчетния период беше извършен преглед за обезценка на този актив в резултат, но който е призната обезценка в размер на 343 хил. лв. в отчета за печалбата или загубата.

4. Нематериални активи

Законовы изисквания

Съгласно сключения с „Асоциацията по ВиК - Пловдив“ (АВиК) договор за стопанисване, поддържане и експлоатация на ВиК системите и съоръженията, Дружеството има задължение да извършва инвестиции за реконструкция и модернизация на съществуващите публични активи или за изграждане на нови такива. Стойността на инвестициите, които Дружеството е задължено да направи са определени по години в приложение към договора. Срокът на договора е 15 години.

Тези задължения за инвестиции по реконструкция и модернизация на съществуващите публични активи или за изграждане на нови, формират за Дружеството дължимо възнаграждение за правата за достъп до тези съществуващи активи и съответно нематериален актив – право на ползване.

„В и К“ ЕООД, гр. Пловдив призна в отчета за финансовото състояние към датата на влизане в сила на договора нематериален актив – “права на достъп и експлоатация” в размер на 32,675 хил. лв.

Първоначалната стойност, с която нематериалният актив е признат в баланса е определена след като 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. Изчисленията са извършени от Дружеството с помощта на независим експерт по отношение на основните предположения, които са залегнали във формулата на изчисленията на оценката му (разпределение на инвестициите по години, дисконтова норма и др.).

Признатият нематериален актив (права) подлежи на амортизация, която е изчислена по линеен метод за срока на договора.

Нематериални активи в процес на изграждане

Нематериални активи в процес на изграждане към 30.06.2017г. представляват капитализирани разходи във връзка с изграждане на нови публични активи, за което Дружеството има ангажимент съгласно договор. След като активите бъдат изградени, те ще бъдат предадени на съответните общини или държава и Дружеството ще формира нематериален актив – „право на достъп и експлоатация“.



5. Дългосрочни инвестиции

Дружеството притежава дялове в асоциирано предприятие в размер на 3 хил. лв., които са изцяло обезценени към 30.06.2017г.

6. Активи по отсрочени данъци

	30.06.2017 хил. лв.	31.12.2016 хил. лв.
Отсрочени данъчни активи:		
Данъчен ефект от правителствени дарения	-	-
Данъчен ефект от обезценка на вземания	871	871
Данъчен ефект от обезценка на ИМС	34	34
Данъчен ефект от дългосрочни доходи на персонала	171	171
Данъчен ефект от задължения за неизползвани отпуски	100	100
Общо отсрочени данъчни активи	1,176	1,176
Отсрочени данъчни пасиви:		
Данъчен ефект от превишение на счетоводната над данъчната преносна стойност на имоти, машини и съоръжения	(2)	(2)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(2)	(2)
Отсрочени активи (пасиви), нетно	1,174	1,174

7. Материални запаси

	30.06.2017 хил. лв.	31.12.2016 хил. лв.
Материали	4,975	4,442
Продукция	2	8
Общо	4,977	4,450

8. Вземания и предоставени аванси

	30.06.2017 хил. лв.	31.12.2016 хил. лв.
Вземания от клиенти	14,094	12,924
Вземания от клиенти - съдебни	8,116	8,077
Обезценка на вземанията	<u>(8,699)</u>	<u>(8,709)</u>
Вземания от клиенти, нетно	13,511	12,292
Вземания от бюджета за корпоративен данък	60	-
Предоставени аванси и депозити	24	30
Други съдебни вземания	141	141
Общо	13,736	12,463

Дружеството е завело съдебни дела за събиране на просрочени вземания от продажби. Обезценката е извършена съгласно оповестената счетоводна политика на Дружеството.

Дружеството е учредило особен залог върху вземания – настоящи и бъдещи за обезпечаване на задължения по дългосрочни кредити (Приложение 13).



9. Парични средства

	30.06.2017	31.12.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в лева	747	1,054
Парични средства в чуждестранна валута	1	1
Общо	748	1,055

10. Основен капитал

Към 30.06.2017 внесенят напълно основен капитал е в размер на 813 хил. лв., разпределен в 81,300 дяла с номинална стойност 10 лв. всеки от тях, които са притежание 100 % на Министерството на регионалното развитие и благоустройството на Република България.

11. Правителствени дарения

Стойността на признатите в отчета за финансовото състояние към 30 юни 2017 година и 31 декември 2016 година правителствени дарения е следната:

	30.06.2017	31.12.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Правителствени дарения в началото на периода	2	8,356
Правителствени дарения отписани през периода		(7,817)
Признат приход от правителствени дарения за периода		(537)
Правителствени дарения в края на периода	2	2

Правителствените дарения, свързани с приходи, са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход едновременно с извършените и признати разходи.

12. Задължения към персонала при пенсиониране

Признатите суми в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по дългосрочни приходи на персонала са следните:

	30.06.2017	31.12.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения в началото на периода	1,705	1,993
Разходи по текущ трудов стаж		247
Изплатени/(използвани) разходи през периода		(160)
Финансови разходи (лихви) по бъдещи задължения		60
Актьорски загуби/(печалби)		(34)
Разходи признати в печалбата или загубата		
Преоценки на задължение по планове с дефинирани приходи при пенсиониране признати в друг всеобхватен доход		(401)
Задължения в края на периода	1,705	1,705



13. Задължения по кредити

	30.06.2017 хил. лв.	31.12.2016 хил. лв.
Задължения по банкови заеми		
Банкови заеми, общо	10,823	12,300
Текуща част от банкови заеми	2,889	2,889
Общо задължения по заеми над една година	7,934	9,411

Към 30.06.2017г. условията по получени кредити е както следва:

- Предоставен заем от Банка ДСК ЕАД

През месец април 2007 година Дружеството е сключило договор с търговска банка за получаване на дългосрочен инвестиционен кредит в размер на 8,000 хил. лв. Срокът за усвояване на средствата по заема е 24 месеца от датата на подписване на договор, като в същия срок е договорен гратисен период, през който Дружеството дължи единствено лихвите върху усвоената част от главницата за този период. Към 30.06.2017г. непогасената главница по договора е в размер на 1,400 хил. лв. (31.12.2016 – 1,800 хил. лв.).

Лихвите по заема се изплащат месечно, като договорения лихвен процент е формиран от ОЛП на БНБ и надбавка в размер на 0,75 %.

Задължението по кредита е обезпечено с учредяване на особен залог на търговски вземания на Дружеството.

- Предоставен заем от Европейската банка за възстановяване и развитие

През месец декември 2007 година Дружеството е сключило договор за инвестиционен заем с Европейската банка за възстановяване и развитие (Банката) на стойност 11,400 хил. евро (22,296 хил. лв.).

С подписано споразумение, част от договорените с Европейската банка за възстановяване и развитие условия са променени, както следва:

- усвояването на заема се счита за завършено към 31.12.2010 година, като към тази дата са усвоени 7,931 хил. евро (15,512 хил. лв.), а неусвоеният остатък по заема е в размер на 3,469 хил. евро (6,784 хил. лв.).

Заемът е предоставен за изпълнение на инвестиционен проект, свързан с модернизация и разширяване на инфраструктурата за водоснабдяване и канализация, обслужвана от Дружеството. Заемът се предоставя на траншове при поискване от страна на Дружеството. Погасяването на главницата по заема ще се извършва на 24 шестмесечни вноски в размер на 330 хил. евро (645 хил. лв.) всяка, започващи на 06.03.2011 година и приключващи на 06.09.2022 година. Съгласно условията на договора Дружеството има задължение за изплащане на лихви само върху усвоената част от заема. Размерът на лихвата се определя като сума от предложения годишен междубанков курс в Еврозоната за депозити в евро за



„Водоснабдяване и Канализация“ ЕООД

съответния шестмесечен лихвен период и надбавка. Надбавката е в размер на 1.5% 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 изплати и такса за ангажимент в размер на 0.5% годишно върху неусвоената или отменена част от заема.

Заемът е обезпечен с резервна сметка за обслужване на заема, с минимално салдо, равно на сумата, дължима на банката за предстоящата дата на плащане. Минималното салдо ще се поддържа до пълното изплащане на всички суми, дължими на Банката. Резервната сметка следва да бъде открита преди датата на първото искане за плащане от страна на Дружеството и ще бъде поддържана през цялото време на действие на договора за заем.

Заемът е обезпечен и посредством:

(а) Залог от първа величина на всички банкови сметки на Дружеството (Залог на банкови сметки);

(б) 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 30.06.2017 година усвоената и непогасена част от заема възлиза на стойност 3,635 хил. евро (7,109 хил. лв.) (към 31.12.2016 година съответно 3,966 хил. евро (7,756 хил. лева).

Предоставен заем от Българска банка за развитие (ББР)

През месец юли 2015 година Дружеството е сключило договор с ББР за получаване на кредит в размер на 3,900 хил. лв., предназначен за оборотни средства. Към 30.06.2017г., непогасената главница по договора е в размер на 2,380 хил. лв.

Лихвите по заема се изплащат месечно, като договорения лихвен процент е в размер на ОЛП на БНБ + 6,25% надбавка.

Задължението по кредита е обезпечено с учредяване на особен залог на търговки вземания на Дружеството.

14. Търговски и други задължения, задължения за придобити права

	30.06.2017	31.12.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за придобити права	33,028	32,927
Задължения за такса водоползуване към МОСВ	10,523	9,684
Задължения към доставчици	3,196	2,692
Задължения по гаранции	311	327
Други задължения	88	122
Общо	47,146	45,752
Текуща част от търговски и други задължения	15,246	13,953
Нетекуща част от търговски и други задължения	31,900	31,799



„Водоснабдяване и Канализация“ ЕООД

15. Задължения към персонала	30.06.2017	31.12.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала	1,278	1,641
Задължения към социално осигуряване	537	528
Общо	1,815	2,169

16. Данъчни задължения	30.06.2017	31.12.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за ДДС	277	323
Задължение за корпоративен данък		278
Задължения за други данъци	96	97
Общо	373	698

17. Приходи от дейността	30.06.2017	30.06.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от доставяне на питейна вода	18,301	18,027
Приходи от пречистване на отпадъчни води	3,900	3,460
Приходи от отвеждане на отпадъчни води	1,189	1,080
Приходи от лихви върху просрочени задължения на клиенти	490	463
Предоставени услуги	982	319
Общо	24,862	23,349

18. Други приходи от дейността
Представените други приходи в размер на 17 хил. лв. включват приходи от присъдени съдебни разходи, отписани задължения и други подобни такси.

19. Разходи за материали	30.06.2017	30.06.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Електроенергия	4,720	4,132
Основни материали и резервни части	1,444	1,066
Горива и смазочни материали	728	602
Разходи за активи под прага на същественост	122	565
Инвестиции в публични активи	642	663
Работно облекло	50	53
Канцеларски и офис материали	53	53
Други материали	71	38
Общо	7,830	7,172

20. Разходи за персонала



„Водоснабдяване и Канализация“ ЕООД

	30.06.2017	30.06.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати и други плащания на персонала	6,912	6,865
Разходи за социално осигуряване и други плащания	1,352	1,293
Начисления за неизползвани отпуски	-	-
Начисления за обезщетения след пенсиониране	-	-
Общо	8,264	8,158

21. Разходи за външни услуги

	30.06.2017	30.06.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Ремонт на пътни настилки	1,071	1,160
Охрана на обектите	521	673
ПСОВ	249	493
Ремонт и поддържане на активи	255	448
Договори за инкасиране	166	157
Консултантски и други услуги	78	76
Комуникационни услуги	18	60
Такси	90	84
Застраховки	64	36
Поддържане на качество на водата и геоложки проучвания	42	32
Трудова медицина и обучение на персонала	24	21
Превод на м/ли, скици и анализи	36	51
Наеми и транспорт	69	66
Други	476	360
Общо	3,159	3,717

22. Други разходи

	30.06.2017	30.06.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Такса водоползуване и заустване	839	827
Такса регулиране (ДКЕВР)	60	59
Разходи за командировки	8	35
Разходи за глоби и санкции	8	7
Данъци	201	147
Други	184	128
Общо	1,300	1,203

23. Финансови разходи

	30.06.2017	30.06.2016
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по договори за придобити права	765	-
Разходи за лихви по кредити	104	139
Разходи за лихви по задължения	-	215
Банкови такси и комисионни	10	11



Общо	879	365
------	-----	-----

24. Свързани лица

Едноличен собственик на капитала

Министерството на регионалното развитие и благоустройството на Република България

25. Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за собственика, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към собствен капитал. Нетният дълг включва както нетекущите и текущи лихвени заеми, така и нетекущите и текущи търговски и други задължения, намалени с паричните средства.

Основният капитал, резервите, и натрупаната печалба, формират собствения капитал на Дружеството.

26. Управление на финансовите рискове

Фактори на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове.

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск.

Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение.

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

От страна на ръководството на Дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от Дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

Основните сделки, осъществявани от Дружеството са деноминирани в български лева и в евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което Дружеството не е изложено на съществени валутни рискове при осъществяване на сделки в евро. По тази причина, Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.



Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на Дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти.

Дружеството е изложено на лихвен риск по отношение на своите дългосрочни и краткосрочни задължения по получени заеми от търговските банки, тъй като договорените лихви по кредитите са с плаващи проценти.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните 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.

Кредитен 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 случай 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.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

Ръководството на Дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на Дружеството в договорените с доставчиците и другите му кредитори срокове.