



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ”
ЕАД
КЪМ 31.12.2016 Г.
СЪГЛАСНО РАЗПОРЕДБИТЕ НА
ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК И
ЧЛ. 32, АЛ.2, Т.2 ОТ НАРЕДБА 2 НА КФН**

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО (в сила от 01.01.2016 г.) , ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ.

Съветът на директорите на “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ” ЕАД, на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството (в сила от 01.01.2016 г.), чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация изготвихме настоящия доклад за дейността /Доклада/.

Докладът представя коментар и анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност на дружеството, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ” ЕАД, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

Приложена като самостоятелен документ към настоящия доклад е декларация за корпоративно управление на “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ” ЕАД съгласно разпоредбите на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

Информация относно настъпилите през 2016 г. обстоятелства, които ръководството на дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за заинтересованите лица, е публично оповестявана до Комисия за финансов надзор и обществеността в сроковете и по реда, предвидени за разкриване на регулирана информация от дружества, попадащи в обхвата на разпоредбите на §1д от ДР на ЗППЦК.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ – СВИЦОВ” ЕАД е еднолично акционерно дружество с едноличен собственик на капитала - Община Свищов.

Дружеството има следният предмет на дейност: водоснабдяване на физически и юридически лица с питейна вода, ремонт и поддържане на канализационната мрежа, монтаж на нови водопроводни и канализационни съоръжения, ремонт на уреди и инсталации, свързани с водоподаването и измервателните уреди и съоръжения за сгради и селищната система.

Към 31.12.2016 г. дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон и website, както следва:

гр. Свищов, 5250
област Велико Търново, община Свищов
ул. Хемус №41
тел.: 0631 6 01 91
vik.svishtov.com

Към 31.12.2016 г. регистрираният капитал на “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ – СВИЦОВ” ЕАД е в размер на 451 000 лв., разпределен в 451 000 броя поименни, безналични акции с номинал 1.00 лв. всяка една.

Целият капитал на дружеството се притежава от община Свищов, ЕИК/ПИК: 000133965.

През 2016 г. не е осъществявано увеличение или намаление на капитала на дружеството.

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ” ЕАД е еднолично акционерно дружество, което се управлява и представлява от Съвет на директорите в състав от 3-ма членове.

Към 31.12.2016 г. съставът на Съвета на директорите на дружеството е следният:

1. Ангел Йорданов Беляков – Изпълнителен директор
2. Марин Ангелов Маринов – Председател на Съвета на директорите
3. Доц. д-р Милка Гаврилова Томева – Заместник-председател на Съвета на директорите

През 2016 г. не е извършвана промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Ангел Йорданов Беляков.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

1. Основни насоки в дейността на дружеството през 2016 г.

Основните насоки в дейността на “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ” ЕАД през 2016 г. са свързани с процесите по водоснабдяване на физически и юридически лица с питейна вода, извършване на ремонт и поддържане на канализационните съоръжения, ремонт на агрегати и инсталации, свързани с водоподаването на територията на Община Свищов, стопанисване, поддържане и експлоатиране на ПСОВ и довеждащ колектор гр. Свищов.

През 2016 г. в гр. Свищов своевременно са отстранени 195 бр. аварии на водопроводната разпределителна мрежа и 32 бр. канализационни аварии.

В селата от Община Свищов са отстранени 234 бр. водопроводни аварии по разпределителната мрежа и 32 бр. аварии по довеждащите водопроводи.

По магистралните водопроводи с. Вардим – гр. Свищов са отстранени общо 20 бр. водопроводни аварии от които по новия полиетиленов водопровод - 8 бр. аварии по напорната част.

Отстранени са 205 аварии в помпените станции (по електрооборудването), ремонтирани са общо 42 бр. помпи, както и общо 76 бр. ел. двигатели от които пренавитите са 37 бр. ел. двигатели, ремонтирани са също и 2 бр. силови маслени трансформатори.

През 2016 г. в селата на общината дружеството е извършило следните дейности:

Изграден е водопровод в с. Царевец за кв. 82 от ОК 72 до ОК 50 128 линейни метра със СК ф65 за отток към водопроводната мрежа на стойност 6 хил. лв.

В с. Совата е подменен участък - 100 м. от водопроводната мрежа от ОК 10 до ОК18 на стойност 5 хил. лева.

В с. Морава също е подменен участък - 408 м. от водопроводната мрежа от ОК 71 до ОК73 на стойност 9 хил. лв.

Общата дължина на всички подменени и новоизградени водопроводи в общината е 636 м.

Монтирани са нови помпи на обща стойност 29 хил. лв., машини и оборудване за общо 7 хил. лв.

Общата стойност на направените инвестиции за ДМНА възлизат на 56 хил. лв.

2. Пазари и продажби

През 2016 г. “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ” ЕАД е реализирало продажби в размер на 1 687 039 куб. м. вода, което е със 76 400 куб. м. по-малко в сравнение с реализираните продажби през 2015 година. Намалението на продажбите в общественния сектор и личния сектор са вследствие на намалената консумация през изминалата година.

Таблица № 1

	2015 година	2016 година	Разлика	Изм. в %
Обществен сектор	392 287 куб.м.	347878 куб.м.	-44 409 куб.м.	-11.32 %
Личен сектор в т.ч.	1 294 752 куб.м.	1262761 куб.м.	-31 991 куб.м.	-2.47%
град	839 572 куб.м.	816265 куб.м.	-23 307 куб.м.	-2,77 %
села	442 355 куб.м.	436863 куб.м.	-5 492 куб.м.	-1.24 %
лозя	12 825 куб.м.	9633 куб.м.	-3 192 куб.м.	-24.89 %
Общо:	1 687 039 куб.м.	1610639 куб.м.	-76 400 куб.м.	-4.52 %

От 01.02.2016 г. на дружеството е възложено стопанисването, поддържането и експлоатацията на ПСОВ и довеждащ колектор гр. Свищов. Поради тази причина в

стойностно изражение приходите от инкасирана вода, такса отвеждане на отпадъчни води и такса пречистване на отпадъчни води през 2016 г. възлизат на 2 485 967,65 лв. спрямо приходите, реализирани през 2015 г. на стойност 2 368 883,18 лв., което представлява увеличение на приходите с 117 084,47 лв.

Най-голямо увеличение на продажбите в стойностно изражение се отчитат в общественния сектор, което възлиза на 27 936,76 лв. по-вече от 2015 г. и се дължи на увеличените продажби в натура.

В личния сектор увеличението е на стойност 16 661,80 лв. спрямо предходната 2015 г.

Таблица № 2

	2015 година	2016 година	Разлика	Изм.в %
Обществен сектор	550 546,16 лв.	533 845,40 лв.	-16 700,76 лв.	-3,03%
Личен сектор в т.ч.	1 818 337,02 лв.	1 952 122,25 лв.	133 785,23 лв.	7,36 %
град	1 199 319,62 лв.	1 325 673,02 лв.	126 353,40 лв.	10,54 %
села	601 575,40 лв.	612 876,48 лв.	11 301,08 лв.	1,88 %
лозя	17 442,00 лв.	13 572,75 лв.	-3 869,25 лв.	-22,18 %
Общо:	2 368 883,18 лв.	2 485 967,65 лв.	117 084,47 лв.	4,94 %

Таблица № 3

Вземания	2015 година	Структ. Взем.	2016 година	Структ. Взем.
1	2	3	4	5
Вземания от юридически лица	97779,89	12,35 %	102932,48	12,64 %
Вземания от физически лица	591358,34	74,71 %	643427,97	79,03 %
Съдебни вземания	89515,23	11,31 %	56573,10	6,95 %
Други вземания	12931,11	1,63 %	11196,95	1,38 %
Общо:	791584,57	100,00 %	814130,50	100,00 %

От Таблица 3 е видно че към 31.12.2016 г. се увеличават вземанията, както от юридически лица, така и от физически лица. Увеличението е в следствие на предоставената услуга - пречистване на отпадъчни води.

В по-голям размер към 31.12.2016 г. е вземането от "Месокомбинат-Свищов" ЕООД, което е на стойност 12 488,33лв., а вземането от "МБАЛ д-р Д. Павлович" ЕООД е в размер на 12 351,27лв.

Клиентите, формиращи по-голямата част от приходите от услуги по доставяне на вода, отвеждане и пречистване на отпадъчни води са:

- Община Свищов и поделенията ѝ
- "МБАЛ д-р Д.Павлович"ЕООД
- Месокомбинат-Свищов"ЕООД
- СА „Д.А.Ценов”
- Сортови семена Вардим
- ДФ"Истър”
- СБР-НК ЕАД и др.

Намалението в съдебните вземания е от направената обезценка на вземания на стойност 52 хил. лв. от 2013 г. и 61 хил. лв. редовни вземания по фактури с изтекъл срок на изискуемост от 2013г.

През 2016 г. съгласно Решение №201/27.04.2016 г. на Общински съвет гр. Свищов и сключения Договор от 03.08.2016 г. за опрощаване на вземане в размер на 14 000 лв. бяха отписани вземанията от "МБАЛ д-р Д. Павлович" ЕООД по фактури с неизтекъл давностен срок.

Таблица № 4

	2015 година	2016 година	Изменение
Съдебни дела	73	51	-30,14 %
За сума:	50 090,32	38 584,76	-22,97 %

От горната таблица е видно, че през 2016 г. спрямо 2015 г. намалява броя на заведените дела от "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ" ЕАД срещу длъжници на дружеството с над 30 %. Този резултат е следствие на подобрената комуникация с всички длъжници, засиления контрол върху сроковете за погасяване на задълженията им и изискуемостта на вземанията.

Събираемост на вземанията на дружеството към 31.12.2016 г:

Таблица № 5

	2015 г.	2016 г.	Разлика	Изм. в %
Каси гр. - личен сектор	1602685,89	1710298,42	107612,53	6,71 %
Каси села	402061,05	390301,44	-11759,61	-2,92 %
Банки	97928,63	106463,78	8535,15	8,72 %
Обществен сектор	631318,17	600337,31	-30980,86	-4,91 %
Съдебни	44325,63	33428,05	-10897,58	-24,59 %
Лихви	46684,15	46719,52	35,37	0,08%
Други	6109,00	11596,14	5487,14	89,82 %
Общо:	2831112,52	2899144,66	68032,14	2.40%

При събираемостта най-голямо намаление има каси села, обществен сектор и съдебни. Увеличението на събираемостта с 68 хил. лв. се дължи на предоставената услуга пречистване на отпадъчни води.

За облекчаване на потребителите - юридически лица "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ" ЕАД продължава сключения договор с „Борика-Банксервиз" АД за издаване на е-фактури, а за потребителите - физически лица, освен въведената система за електронно разплащане е-рау през 2012 г. с Български пощи ЕАД, през 2013 г. са въведени 3 онлайн каси в селата Алеково, Александрово и Вардим. По този начин дружеството се надява да увеличи събираемостта на вземанията си посредством предоставяне на повече възможности за разплащане на потребителите.

3. Имуществено състояние

В имуществената структура на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ" ЕАД, принадлежащо към отрасъл строителство и благоустройство, са акумулирани значими средства като цяло, в това число съоръжения, машини и оборудване.

За осъществяване на дейността си през 2016 г. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ" ЕАД, гр. Свищов разполага с активи общо в размер на 4 570 хил. лева.

Структура на активите

Таблица № 6

(в хил. лв.)			
АКТИВИ	2 0 1 5	%	2 0 1 6
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване			
1. Земи (терени)	0	0%	0
2. Сгради и конструкции	494	-3,64%	476
3. Машини и оборудване	115	-19,13%	93
4. Съоръжения	2 648	-3,63%	2 552
5. Транспортни средства	202	-17,82%	166
6. Стопански инвентар	0	0%	0
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	0	0%	0
8. Други	0	0%	0
Общо за група I:	3 459	-4,97%	3 287

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД към 31.12.2016 г. е в размер на 3 287 хил. лв. и се понижава с 4,97 % спрямо 2015 година.

Дълготрайни нематериалните активи на дружеството са предимно под формата на софтуерни програмни продукти и лицензионни права с балансова стойност 26 хил. лв.

Вземанията към 31.12.2016 г. са в размер на 814 хил. лв. и се увеличават с 2,78 % спрямо 2015 година. От тях 803 хил. лв. са вземания на дружеството от клиенти.

Към 31.12.2016 г. паричните средства на дружеството се понижават с 29,10% и са в размер на 134 хил. лв., в т. ч. по сметка в размер на 133 хил. лв. и на каса 1 хил. лева.

4. Капиталова структура

Таблица № 7

			(в хил. лв.)
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	2 0 1 5	%	2 0 1 6
а	2		3
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	4457	-5,52%	4 211
Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	0	0,00%	0
В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	81	6,17%	86
Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ	290	-5,86%	273
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):	4828	-5,34%	4 570

Основният капитал на дружеството към 31.12.2016 година е в размер на 451 хил. лв. и остава без изменение спрямо 31.12.2015 година.

Към 31.12.2016 г. собствения капитал на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД регистрира намаление с 246 хил. лв. спрямо предходната година. Групата на текущите пасиви се понижава със 17 хил. лева към 31.12.2016 година.

През годините Дружеството е кумулирало значими по размер резерви на обща стойност към 31.12.2016 г. 4 227 хил. лв. Най-голяма част от резервите представляват „други резерви“, които са на стойност 2 583 хил. лв. и са формирани основно при извършена преценка на имуществото към 31.12.1997 г. след свръх инфлационните процеси в страната, т.нар. ревалоризация.

Дружеството е извършвало и последващи преценки на дълготрайните активи, с оглед балансовата стойност на дълготрайните активи да се доближи до възстановимата им стойност. Такива преценки на дълготрайните активи са направени в периода 1998 г. -2002 г. по реда на чл. 33 от отменения Закон за счетоводството с коефициенти, обявени от Националния статистически институт и стойността на този преценен размер към 31.12.2016 г. е 628 хил. лв.

През 2005 година отново са преценени съоръженията и оборудването и е формиран преценен резерв в размер на 133 хил. лв. При отписването на дълготрайните активи от баланса на дружеството преценения резерв се трансформира в неразпределена печалба.

През последните години относно реализираната печалба от дружеството, включително и за 2005 г., са приемани решения от Общинския съвет печалбата да се ползва за инвестиции и да не се разпределя под формата на дивидент.

През 2010 г. са приети решения печалбата от 2009 г. в размер на 102 хил. лв. и средства в размер на 100 хил. лв. от неразпределените печалби за 2006 г., 2007 г. и 2008 г. да се използват за инвестиции. В резултат на приетите решения на Общински съвет гр. Свищов, общата сума на резервите за инвестиции нарастват от 50 хил. лв. на 260 хил. лв. към 31.12.2016 г.

Натрупаните непокрита загуби и печалби от предходни години към 31.12.2016 г. са общо в размер на 212 хил. лв. и се състоят от печалбата от 2008 г., остатъкът от печалбата от 2010 г., загубата от 2014 г., загубата от 2015 г. в следствие на трансформиран преоценъчен резерв на отписани ДМА, отчетена загуба от обезценени вземания от предходни години и направени провизии за задължения за пенсиониране след данъчни ефекти.

Останалите задължения по баланса на дружеството в размер на 273 хил. лв. към доставчици, персонал, обществено осигуряване, бюджет и други са текущи и се погасяват в предвидените за тях срокове.

За 2016 година са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване. Дружеството внася в определените срокове авансовите вноски по ЗКПО за корпоративен данък, алтернативните данъци по ЗКПО, дължимия ДДС, данъците и таксите по ЗМДТ, данъците по ЗОДФЛ, вноските за социално и здравно осигуряване, фонд ПКБ и изготвя и представя в необходимите срокове справки-декларации съгласно действащото законодателство.

5. Резултати от дейността

Към 31.12.2016 г. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД отчита загуба преди облагане с данъци в размер на 253 хил. лв., спрямо регистрираната за 2015 г. загуба, преди облагане с данъци в размер на 137 хил. лв.

Нетната загуба на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД към 31.12.2016 г. е в размер на 255 хил.лв., като към 31.12.2015 г. дружеството отчита нетна загуба в размер на 134 хил. лв.

Таблица № 8

(в хил. лв.)			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	2 015	%	2 016
III. Финансов резултат			
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	-92	130,43%	-212
неразпределена печалба	151	-13,91%	130
непокрита загуба	-243	40,74%	-342
еднократен ефект от промени в счетоводната политика	0	0%	0
2. Текуща печалба	0	0%	0
3. Текуща загуба	-134	90,30%	-255
Общо за група III:	-226	106,64%	-467
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А	4 457	-5,52%	4 211

Приходи от основна дейност

Таблица № 9

(в хил. лв.)			
ПРИХОДИ	2 015	%	2 016
а	2		3
A. Приходи от дейността			
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	0	0%	0
2. Стоки	3	-33,33%	2
3. Услуги	2 369	4,94%	2 486
4. Други	294	-57,14%	126
Общо за група I:	2 666	-1,95%	2 614
II. Приходи от финансиране	3	-66,67%	1
в т.ч. от правителството	0	0%	0
Общо за група II:	3	-66,67%	1
III. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	0	0%	0
2. Приходи от дивиденди	0	0%	0
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	0%	0
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	0	0%	0
5. Други	0	0%	0
Общо за група III:	0	0%	0
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	2 669	-2,02%	2 615

Към 31.12.2016 г. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД регистрира нетни приходи от продажби на стойност 2 614 хил. лв., което представлява понижение от 1,95 % спрямо нетните приходи от продажби за 2015 г. в размер на 2 666 хил. лв.

Нетни приходи от продажби на дружеството за 2016 г. включват приходи от продажба на услуги в размер на 2 486 хил.лв., други приходи от продажби на стойност 126 хил. лв. и стоки в размер на 2 хил. лева.

Приходите от обичайната дейност(продажби) на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД са в размер на 2 615 хил. лв. Приходите от дейността през 2016 година намаляват със 54 хил. лв. или с 2,02 % спрямо предходната година. Това се дължи главно на намалените приходи от други услуги -58 хил. лв., други приходи -27хил. лв. спрямо предходната 2015 г. При изградените по стопански начин обекти по водопроводната мрежа през 2016 г. се отчита намаление в размер на 85 хил. лв. и са в размер на 20 хил. лв., при 105 хил. лв. през 2015г.

Разходи за основна дейност по категории дейности

Таблица № 10

(в хил. лв.)			
РАЗХОДИ	2015	%	2016
А. Разходи за дейността			
І. Разходи по икономически елементи			
1. Разходи за материали	1103	10,06%	1214
2. Разходи за външни услуги	292	-2,40%	285
3. Разходи за амортизации	244	-2,05%	239
4. Разходи за възнаграждения	726	2,89%	747
5. Разходи за осигуровки	230	3,48%	238
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	5	0%	4
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	0	0%	0
8. Други, в т.ч.:	204	-31,86%	139
обезценка на активи	180		113
провизии	204		0
Общо за група І:	2 804	2,21%	2 866

За отчетната 2016 г. разходите по икономически елементи на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД са на стойност 2 866 хил. лв., и регистрират повишение от 2,21 % спрямо разходите по икономически елементи на дружеството за 2015 г. Най-голям дял в отчетените от "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД разходи за 2016 г. заемат разходи за материали на стойност 1 214 хил. лв., следвани от разходи за възнаграждения и осигуровки на стойност 985 хил. лева и разходи за външни услуги в размер на 285 хил. лева.

Към 31.12.2016 г. разходите за обичайна дейност на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД са в размер на 2 866 хил. лв. Спрямо 2015 г. същите са увеличени с 2.21 %, което е следствие от повишените разходи за материали с 10,06%.

Контрагентите на дружеството, формиращи голям обем от доставки са:

- Енерго-Про Мрежи АД,
- Енерго-Про Продажби АД,
- Мост енерджи АД,
- Петрол АД,
- Драгажен флот Истър АД.

Контрагентите на дружеството, формиращи голям обем от услугите са:

- Български пощи АД и
- Изипей АД.

Ефективност

Резултатът от основна дейност е загуба преди данъчно облагане в размер на 253 хил. лв. Разходите за дейността като цяло се увеличават с 62 хил. лв. или с 116 хил. лв. по-бързо в сравнение с изменението на приходите (-54 хил. лв.).

Новосъздадената стойност в дружеството за годината е в размер на 971 хил. лв. и е намалена с 92 хил. лв. спрямо предходната година. Тя включва разходите за персонал, амортизации, печалба от дейността и данъците върху печалбата и изразява създадената стойност в предприятието, която се потребява от цялото общество.

Структурата на този показател е променена през 2016 г. основно спрямо разходите за персонал, които са увеличени с 29 хил. лв., намаление на амортизациите с 5 хил. лв., увеличена балансовата загуба със 121 хил. лв. и увеличени данъци върху печалбата с 5 хил. лв. спрямо 2015 г.

Структурата на приходите и разходите през отчетния период е отразена в следната таблица:

Таблица № 11

Раздели на отчета за приходите и разходите по години										
Показатели	Разходи					Приходи				
	Хил. лв.		%		Ръст	Хил. лв.		%		Ръст
	2015г.	2016г.	2015г.	2016г.		2015г.	2016г.	2015г.	2016г.	
1. Обичайна дейност	2806	2868	105.13	109.67	62	2669	2615			-54
в т.ч. приходи от продажби						2669	2615	99.96	100	-54
- за материали	1103	1214	41.33	46.42	111					
- за външни услуги	292	285	10.94	10.90	-7					
- за персонала	956	985	35.82	37.67	29					
- за амортизации	244	239	9.14	9.14	-5					
- други разходи	204	139	7.64	1.32	-65					
- корективни пера	5	4	0.19	0.14	-1					
- финансова дейност	2	2	0.07	0.08	0	0	0	0.04	0.00	0
2. Данъци	-3	2	-0.11	0.08	5					
3. Печалба (загуба)	-134	-255	-5.02	-9.75	-121			0.00	0.00	0
ОБЩО:	2669	2615	100.00	100	-54	2669	2615	0	0	-54

През 2016 г. балансовата загуба е в размер на 255 хил. лв. Увеличението на загубата спрямо 2015 г. със 121 хил. лв. е вследствие на следните фактори:

Таблица № 12

ФАКТОРЕН АНАЛИЗ НА ПЕЧАЛБАТА ЗА 2016Г.								
№ по ред	Показатели	2016		2015		Изменение		
		хил.куб.м.	хил.лв.	хил.куб.м.	хил.лв.	хил.куб.м.	хил.лв.	
1	Фактурирано количество вода	1611	2253	1687	2294	-76	-41	
2	Отведени количества отп.води	1001	75	1065	75	-64	0	
3	Пречистени отп.води	526	158			526	158	
4	в т.ч.Влияние на приходите от др.услуги и др.приходи		109		195		-86	
5	Влияние на фин.приходи		0		0		0	
6	Влияние общо приходи/1+2+3+4+5/		2595		2564		31	
7	Влияние на р-ди за амортизации от реконстр. водопроводи		239		244		-5	
8	Влияние р-ди да външни услуги/без р-ди за изгр. обекти по ст.начин-тръбопроводи/		281		291		-10	
9	Влияние на разходи за материали		1199		1022		177	
10	Влияние на разходите за персонала		984		933		51	
11	Влияние др.разходи		143		209		-66	
12	Влияние на разходите за данъци от		2		-3		5	

	печалбата					
13	Влияние общо разходи/7+8+9+10+11+12/		2848		2696	152
14	Компенсирано влияние на факторите/6-13/					-121
15	Балансова загуба 2015г.					-134
16	Балансова загуба 2016г.					-255

Приходите през 2016 г. се увеличават общо с 31 хил. лв. спрямо предходната година. За 2016 г. са отчетени повече разходи в общ размер на 152 хил. лв., в т.ч. от разходи за материали - 177 хил. лв., разходи за персонала – 51 хил. лв., намалени са разходите за амортизации в размер на 5 хил. лв., намалени са другите разходи със 66 хил. лв. В обобщение – увеличението на приходите е по-малък размер спрямо увеличението на разходите през текущата година.

Доход на акция

Освен счетоводните измерители на ефективността от дейността на дружеството за собственика на капитала е от съществено значение пазарната оценка на дейността му.

Таблица № 13

Показатели			Изменение			
			2015г.	2016г.	сума	%
	Балансова стойност на 1брой акция	лв.	9.88	9.34	-0.55	-5.52
1	Собствен капитал	хил. лв.	4457	4211	-246.00	-5.52
2	Среднопретеглен брой акции		451000	451000	0.00	0.00
3	Брой акции		451000	451000	0.00	0.00
	Основен доход на 1 брой акция за текущата година	лв.	-0.30	-0.57	-0.27	90.30
1	Финансов резултат за текущата година	хил. лв.	-134	-255	-121.00	90.30
2	Финансов резултат за разпределение	хил. лв.	-134	-255	-121.00	90.30
3	Среднопретеглен брой акции		451000	451000	0.00	0.00
4	Брой акции		451000	451000	0.00	0.00

Нетната балансова стойност на един брой акция за 2016 г. е 9,34 лв., което е с 0,55 лв. по-малко в сравнение с 2015 г., т.е. намалението е 5,52 %.

Доходът, който един брой акция носи на собственика за 2016 год. е намален спрямо същия за 2015 г. с 0,27 % поради намалената балансовата печалба за 2016 г. спрямо 2015 г.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

ЛИКВИДНОСТ

Показателите за ликвидност са в зависимост от продължителността на производствения цикъл, бързината на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от дружеството и като цяло са увеличени, но в незначителен размер, което не намалява възможността на дружеството да погасява своевременно краткосрочните си задължения с наличните си ликвидни активи.

Показателят обща ликвидност съдържа един съществен недостатък - обикновено част от оборотния капитал е ангажиран с материални запаси, които не винаги могат да се отнесат към бързоликвидните средства и изисква непрекъснато да се оптимизират. За дружеството те са в минимален размер и са предимно под формата на резервни части и материали, необходими за аварийни ремонти.

Намаленият размер на материалните запаси към 31.12.2016 г. повишава показателите за обща и бърза ликвидност.

Бързата ликвидност показва възможността на дружеството да посрещне своите непосредствени плащания в съответствие с тяхната изискуемост, т.е. с бързоликвидните си активи (краткотрайните активи без материалните запаси). Материалните запаси не оказват съществено влияние върху ликвидността на дружеството. Дружеството няма замразен оборотен капитал под формата на запаси и суровини.

Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежоспособността ѝ, т.е. възможността своевременно да извършва всички текущи плащания и погасяване на задължения в срок, и изразява финансовата независимост от кредиторите и зависи от структурата на капитала - собствен и привлечен.

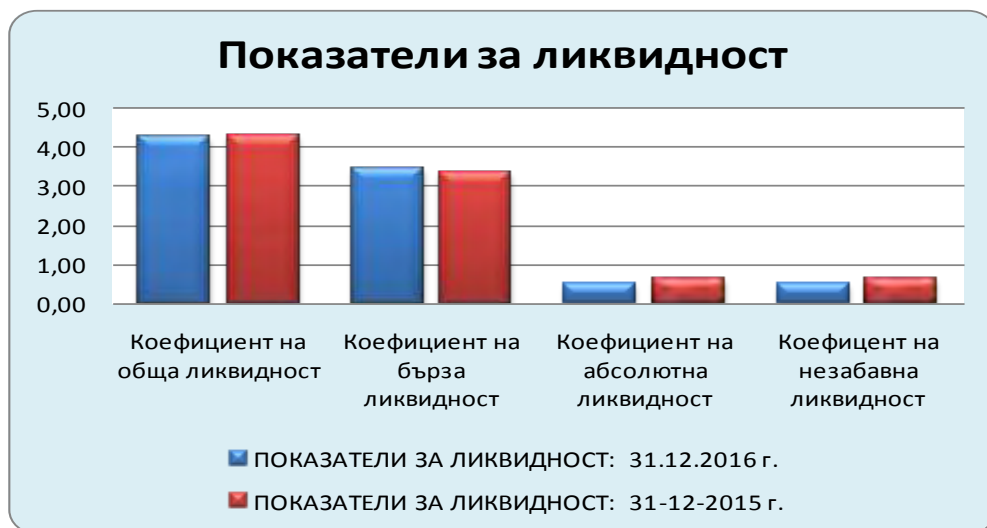


Таблица 14

	31.12.2016 г.	31-12-2015 г.
Коефициент на обща ликвидност	4,29	4,30
Коефициент на бърза ликвидност	3,47	3,38
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,49	0,65
Коефициент на незабавна ликвидност	0,49	0,65

Коефициент на обща ликвидност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на обща ликвидност на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ" ЕАД е 4,29 и се понижава незначително, спрямо стойностите му за 2015 г. През 2016 г. спрямо 2015 г. текущите активи на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ" ЕАД намаляват със 6,17 %, а текущите пасиви намаляват с 5,86 %.

Коефициент на незабавна ликвидност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на незабавна ликвидност е 0,49 и се понижава спрямо стойността му от 0,65 за 2015 г. През 2016 г. спрямо 2015 г. паричните средства на дружеството намаляват с 29,10 %, а текущите пасиви се понижават с 5,86 %. Дружеството няма отчетени финансови активи.

Коефициент на бърза ликвидност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност е 3,47 и се повишава слабо спрямо стойността му от 3,38 за 2015 г. През 2016 г. спрямо 2015 г. паричните средства на дружеството намаляват с 29,10 %, а текущите пасиви се понижават с 5,86 %. Дружеството няма отчетени финансови активи.

Коефициент на абсолютна ликвидност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност е 0,49 и се понижава спрямо стойността му от 0,65 за 2015 г. През 2016 г. спрямо 2015 г. паричните средства на дружеството намаляват с 29,10 %, а текущите пасиви се понижават с 5,86 %. Дружеството няма отчетени финансови активи.

5. Капиталови ресурси

КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ

Коефициентът на платежоспособност е 15.42 и е изключително добър показател. От една страна собствения капитал е гарант пред кредиторите за набавяне на нови средства в ликвидна форма. От друга страна това благоприятно съотношение на собствения капитал към пасивите намалява степента на финансов риск и зависимостта от кредиторите.

Коефициентът на финансова задлъжнялост за дружеството е 0,06 и изразява степента на рационално използване в процеса на финансовото управление на привлечения капитал. Коефициентът на финансовата задлъжнялост е белег на ползваните ресурси по линията на банковите кредити и други форми на краткосрочни задължения. В конкретния случай дружеството основно се самофинансира за дейността си.

Със стойностите на показателите за ликвидност, платежоспособност и задлъжнялост, дружеството не следва да има проблеми при посрещане на задълженията си както в краткосрочен, така и в дългосрочен аспект.

На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме ликвидния риск като нисък.

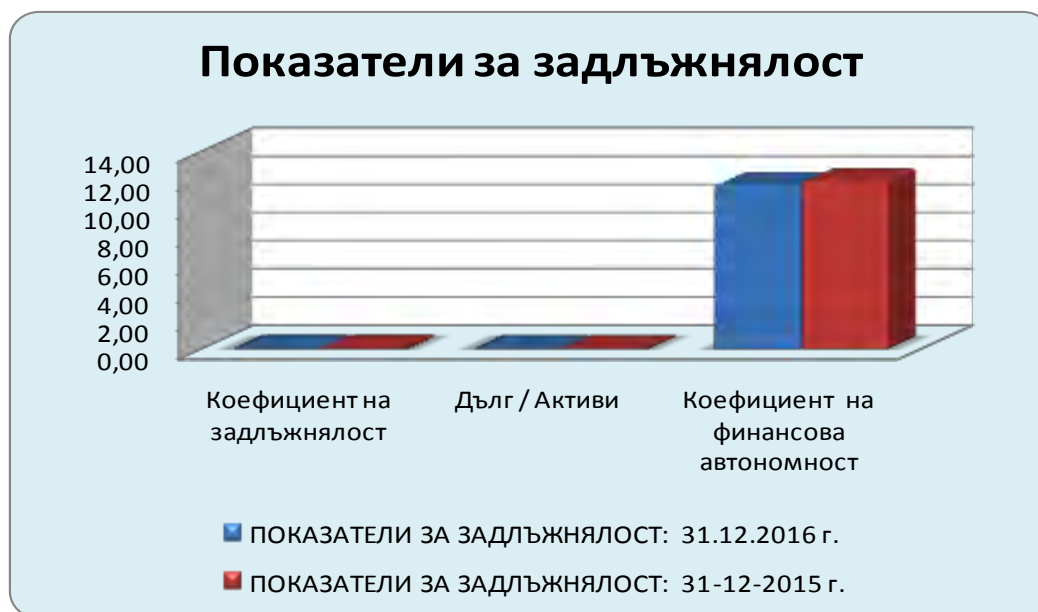


Таблица 15

	31.12.2016 г.	31-12-2015 г.
Коефициент на задлъжнялост	0,09	0,08
Дълг / Активи	0,08	0,08
Коефициент на финансова автономност	11,73	12,01

Коефициент на финансова автономност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на финансова автономност се понижава в сравнение с 2015 година. През 2016 г. спрямо 2015 г. собствения капитала

на “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД намалява с 29,10 %, а сумата на дълга на дружеството се понижава с 3,23 %.

Коефициент на задлъжнялост

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на задлъжнялост е 0,09 и се повишава спрямо 2015 година.

Съотношение дълг към обща сума на активите

Съотношението Дълг/Активи показва директно какъв процент от активите на дружеството се финансира чрез дълг.

Към 31.12.2016 г. стойността на съотношението Дълг/Активи е 0,08 и запазва стойностите си от 2015 година. През 2016 г. спрямо 2015 г. сумата на дълга на “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД намалява с 3,23 %, а сумата на активите на дружеството се понижава с 5,24 %.

ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ

За ефективността от дейността на дружеството най-обобщаващият показател е рентабилността, която намира проявление в няколко основни направления като: доходност от продажби, от активи, пасиви и собствен капитал.

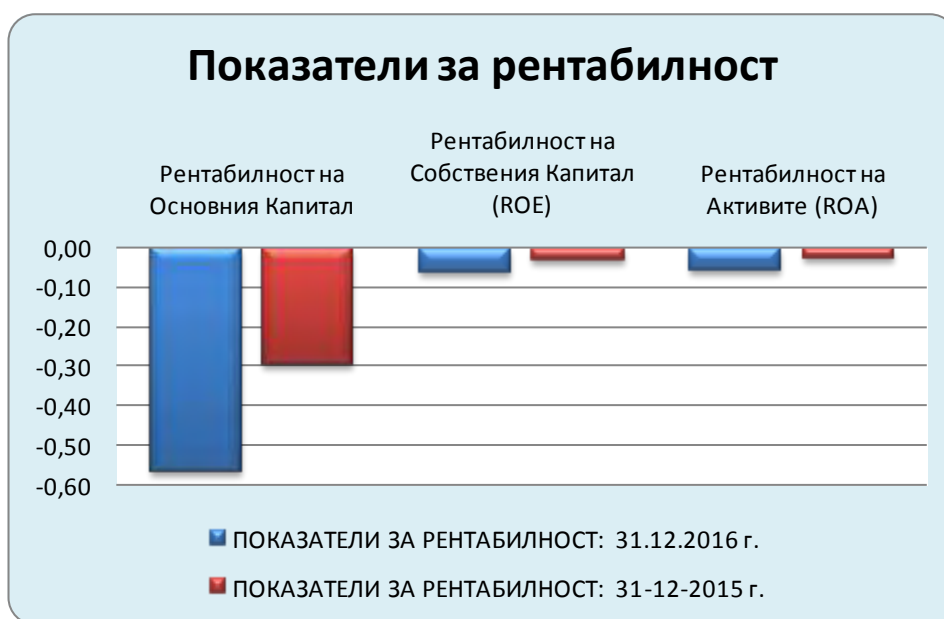


Таблица № 16

	31.12.2016 г.	31-12-2015 г.
Рентабилност на Основния Капитал	-0,57	-0,30
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	-0,06	-0,03
Рентабилност на Активите (ROA)	-0,06	-0,03

Способността на дружеството да генерира печалби зависи от обема на продажбите и от разходите за дейността и се определя като рентабилност от продажбите. Има подчертано оперативен характер и важно значение за усъвършенстване на производствената структура.

Коефициентът на рентабилност на продажбите е минус 0,10 и показва, че балансовата печалба на един лев приход е минус 0,10 лв. и е променен спрямо предходната година.

Рентабилност на Собствения капитал (ROE)

Към 31.12.2016 г. коефициентът на Рентабилност на собствения капитал е отрицателна величина на стойност 0,06 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи минус 0,06 лв. балансова печалба.

През 2016 г. спрямо 2015 г., собствения капитал на дружеството намалява с 5,5 %.

Рентабилност на активите (ROA)

Показателят, който показва доколко ефективно са използвани ресурсите на дружеството - дълготрайни активи, материални запаси, вземания и парични средства в неговата дейност и дали успешно се изпълнява т. нар. бизнес функция е рентабилността на активите.

Стойността на коефициента на рентабилност на активите към 31.12.2016 г. е на стойност -0,06 За 2016 г. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД отчита финансов резултат загуба, а активите на дружеството намаляват с 5,34 % в сравнение с 2015 г.

III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

На своето заседание по паричната политика, проведено на 8 декември 2016 г., въз основа на редовния икономически и паричен анализ Управителният съвет на ЕЦБ извърши задълбочена оценка на перспективите за икономиката и инфлацията и на позицията по паричната политика. Оценката потвърди необходимостта да бъде удължен срокът на програмата за закупуване на активи и след март 2017 г., за да се запази значителният размер на паричната подкрепа, нужна за осигуряването на устойчиво доближаване на темпа на инфлация до равнища под, но близо до 2% в средносрочен план.

Оценка за състоянието на икономиката и финансите към датата на заседанието на Управителния съвет от 8 декември 2016 г.:

През втората половина на годината икономическата активност в световен мащаб отбеляза подобрение и се очаква да продължи да се засилва, макар и да остане под предкризисните си нива. Провежданата нерестриктивна политика и подобряването на пазара на труда подпомагаха активността в САЩ, но несигурността относно перспективите за страната и за света като цяло се засили след изборите в САЩ. В Япония темповете на растеж се очаква да останат умерени, докато средносрочните перспективи за растежа в Обединеното кралство вероятно ще бъдат ограничени от засилената несигурност, свързана с бъдещите отношения на страната с ЕС. Освен това, макар че наблюдаваното понастоящем постепенно забавяне на растежа в Китай може би се отразява върху други нововъзникващи пазарни икономики, постепенното отслабване на тежката рецесия в някои от големите страни – износителки на основни суровини, оказва все по-голяма подкрепа на световния растеж. Цената на петрола се повиши вследствие на споразумението на ОПЕК от 30 ноември, а ефектите от предходните ѝ понижения върху общата инфлация в света бавно намаляват. Все още големият обем свободни производствени мощности в света обаче съдържа базисната инфлация.

Икономическото възстановяване в еврозоната продължава. През третото тримесечие на 2016 г. БВП в реално изражение на еврозоната нараства на тримесечна база с 0,3 %, както и през второто тримесечие. Постъпващите данни, и най-вече резултатите от проучванията, сочат, че растежът ще продължи и през четвъртото тримесечие на 2016 г. В бъдеще Управителният съвет очаква икономическото възстановяване да продължи да се осъществява с умерен, но по-стабилен темп.

Прехвърлянето на мерките на ЕЦБ по паричната политика в реалната икономика стимулира вътрешното търсене и подпомага намаляването на задлъжнялостта. Подобрата рентабилност на предприятията и много благоприятните условия на финансиране продължават да насърчават възстановяването на инвестициите. Освен това устойчивото нарастване на заетостта, за което допринасят и предходни структурни реформи, подкрепя реалния разполагаем доход на домакинствата и частното потребление.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експерти на Евросистемата от декември 2016 г. се предвижда БВП в реално изражение да нарасне годишно с 1,7% през 2016 г. и 2017 г. и с 1,6% през 2018 г. и 2019 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2016 г. прогнозата за растежа на реалния БВП остава в общи линии без промяна. Рисковете относно растежа в еврозоната остават свързани с надценяване на прогнозата.

Според шестмесечния доклад на фонда World Economic Outlook, публикуван на 04.10.2016 г., брутният вътрешен продукт (БВП) на страната ще нарасне с до 3,0 % през 2016 г. и 2,8 % през 2017 г. Предишните прогнози на МВФ от април бяха за растеж от 2,3 % и през двете години. Основните рискове пред развитието на българската икономика, според експертите на МВФ са влошаващата се демографска картина, както и големите икономически и социални дисбаланси между отделните региони в страната.

На 06.12.2016 г. Министерството на финансите публикува актуализирана Есенната макроикономическа прогноза*. (*При изготвянето на прогнозата са използвани статистически данни публикувани до 28 октомври 2016 г., с изключение на изрично упоменатите.) Актуализацията на есенната прогноза на Министерство на финансите бе наложена от публикуването на ревизирани серии от данни за Платежен баланс и Национални сметки, съответно на 17 септември и 11 октомври 2016 г.

Съгласно актуализираната есенна прогноза на МФ, очакванията са както европейската, така и американската икономика да забавят темповете си на растеж през текущата година. Благоприятното развитие при развиващите се пазари, както и ускорението на ръста на БВП на САЩ ще имат водеща роля за динамиката на световната икономика през 2017 г. В същото време, развитието на европейската икономика се очаква да остане потиснато, в резултат на повишената несигурност в региона, свързана с геополитическото напрежение, миграционния поток към страните от ЕС, ефекта от предстоящото излизане на Великобритания от Съюза и влошената икономическа и политическа среда в Турция.

Ревизираните данни за инвестициите показаха по-голямо увеличение на запасите, докато инвестициите в основен капитал са почти на същото равнище, като стойност и реален растеж. За първото полугодие общите инвестиции нараснаха със 7.7 %, но за цялата година се очаква забавяне на растежа до 4.1 %. Това ще бъде свързано с очакваното по-слабо нарастване на запасите и частните инвестиции през втората половина на годината, както и със спада на капиталовите разходи на правителството, който се дължи на преминаването към новата финансова рамка 2014 г. - 2020 г. за финансиране на програмите от фондовете на ЕС. Инвестициите в основен капитал се очаква да нараснат с 0.1 %, което ще се дължи на частния сектор.

Реалният растеж на българската икономика за 2016 г. се очаква да достигне 3.2 %, при 2.6 % в есенната прогноза. Отново се очаква вътрешното търсене (потребление и инвестиции) да има основен принос за растежа, но е повишен и приносът на нетния износ, от 0.6 на 1 пр.п., поради ревизираните данни за вноса.

През 2017 г. растежът на БВП слабо ще се забави до 2.9 %, при очакване за 2.5 % в есенната прогноза. Принос за по-ниския растеж ще има по-слабото външно търсене от европейската икономика, което ще се отрази в забавяне на растежа на износа до 3.2 %. При засилване на потреблението и на инвестициите в основен капитал, растежът на вноса на стоки и услуги се очаква да бъде малко по-висок от 2016 г. и да достигне 2.7 %. В резултат, приносът на нетния износ за растежа на БВП ще бъде 0.4 пр.п., което е по-ниско с 0.6 пр.п. в сравнение с 2016 г.

За периода 2018 г. - 2019 г. се очаква леко ускоряване на растежа на БВП до 3 %. Вътрешното търсене ще бъде водещо, както по линия на потреблението, така и на

инвестициите. По-високият ръст на вътрешното търсене ще се отрази в ускорено нарастване на вноса, в резултат на което приносът на нетния износ ще продължи да намалява, а в края на прогнозния период се очаква почти нулев принос към растежа на БВП.

По данни на НСИ през декември 2016 г. общият показател на бизнес климата остава на нивото си от предходния месец. Подобрене на стопанската конюнктура се регистрира в промишлеността и строителството, докато в търговията на дребно и сектора на услугите се отчита понижение.



Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ нараства с 2.3 пункта в сравнение с ноември, което се дължи на подобрените оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Същевременно обаче осигуреността на производството с поръчки се оценява като леко намалена, което е съпроводено и с понижени очаквания за производствената активност през следващите три месеца.

Несигурната икономическа среда продължава да е най-сериозният проблем, затрудняващ дейността на 46.4 % от предприятията.

По отношение на продажните цени в промишлеността по-голяма част от мениджърите предвиждат запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През декември съставният показател „бизнес климат в строителството“ се увеличава с 1.2 пункта в резултат на благоприятните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Мненията им относно настоящата строителна активност, както и прогнозите им за следващите три месеца са също по-умерени.

Основните пречки за развитието на бизнеса остават свързани с несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша.

Относно продажните цени в строителството очакванията на мениджърите са те да останат без промяна през следващите три месеца.

Съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ спада с 5.2 пункта спрямо предходния месец, което се дължи на влошените оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Прогнозите им за обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца също са по-резервирани.

Конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостатъчното търсене продължават да са най-сериозните фактори, затрудняващи дейността на предприятията.

По отношение на продажните цени преобладаващите очаквания на търговците са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През декември съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се понижава с 1.3 пункта главно поради по-неблагоприятните очаквания на мениджърите

за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. По-резервирани са и мненията им по отношение на настоящото и очакваното търсене на услуги.

Основните пречки за развитието на бизнеса остават свързани с несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша, макар че през последния месец анкетата регистрира намаление на отрицателното им въздействие.

Относно продажните цени в сектора на услугите по-голяма част от мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На 08.10.2016 г. Управителният съвет на ЕЦБ реши, лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение да останат непроменени на нива от 0.00 %, 0.25% и -0.40 % съответно и продължава да очаква, че те ще останат на сегашните или на по-ниски равнища за продължителен период от време и доста след приключването на нетните покупки на активи от страна на Евросистемата. Управителният съвет потвърди, че месечните покупки на активи за 80 млрд. евро са предвидени да се провеждат до края на март 2017 г., а при необходимост и след това, но при всички случаи до установяването на трайна корекция в тренда на инфлацията, който да съответства на целта на УС на ЕЦБ за инфлацията.

На своето заседание по паричната политика, проведено на 8 декември 2016 г., с оглед на осъществяването на своята цел за ценова стабилност Управителният съвет на ЕЦБ взе следните решения:

- Що се отнася до нестандартните мерки по паричната политика, Евросистемата ще продължава да извършва покупки по програмата за закупуване на активи (APP) със сегашния темп от 80 млрд. евро месечно до края на март 2017 г. От април 2017 г. е предвидено нетните покупки на активи да продължат да се провеждат с месечен обем от 60 млрд. евро до края на декември 2017 г., а при необходимост и след това, но при всички случаи до установяването от Управителния съвет на трайна корекция в тренда на инфлацията, който да съответства на неговата цел за инфлацията. Ако междуременно перспективите станат по-неблагоприятни или финансовите условия не съответстват на по-нататъшния напредък към устойчива корекция в тренда на инфлацията, Управителният съвет възнамерява да увеличи размера и/или продължителността на програмата.

- За да се осигури все така гладкото осъществяване на покупките на активи от страна на Евросистемата, Управителният съвет взе решение да коригира параметрите на APP от януари 2017 г., както следва: Първо, матуритетният диапазон на програмата за покупки от публичния сектор ще бъде разширен, като минималният остатъчен срок до падежа на допустимите ценни книжа се намали от две години на една година. Второ, покупките на ценни книжа по APP, чиято доходност до падеж е по-ниска от лихвения процент на ЕЦБ по депозитното улеснение, ще бъдат разрешени, докогато е необходимо.

- Управителният съвет взе решение да не променя основните лихвени проценти на ЕЦБ и продължава да очаква, че те ще останат на сегашните или на по-ниски равнища за продължителен период от време, а и доста след приключването на нетните покупки на активи.

Основните лихвени проценти, определени от БНБ за периода

01.01.2016 - 31.12.2016 г.

Таблица № 17

Месец	Основен лихвен процент
Януари 2016 г.	0.01 %
Февруари 2016 г.	0.00 %
Март 2016 г.	0.00 %
Април 2016 г.	0.00 %
Май 2016 г.	0.00 %
Юни 2016 г.	0.00 %
Юли 2016 г.	0.00 %
Август 2016 г.	0.00 %
Септември 2016 г.	0.00 %
Октомври 2016 г.	0.00 %
Ноември 2016 г.	0.00 %
Декември 2016 г.	0.00 %

*Източник:БНБ

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

По данни на НСИ индексът на потребителските цени за октомври 2016 г. спрямо септември 2016 г. е 100.2 %, т.е. месечната инфлация е 0.2 %. Инфлацията от началото на годината (октомври 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 0.4 %, а годишната инфлация за октомври 2016 г. спрямо октомври 2015 г. е минус 0.6 %. Средногодишната инфлация за периода ноември 2015 - октомври 2016 г. спрямо периода ноември 2014 - октомври 2015 г. е минус 0.8 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за октомври 2016 г. спрямо септември 2016 г. е 99.9%, т.е. месечната инфлация е минус 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (октомври 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 1.1 %, а годишната инфлация за октомври 2016 г. спрямо октомври 2015 г. е минус 1.0 %. Средногодишната инфлация за периода ноември 2015 - октомври 2016 г. спрямо периода ноември 2014 - октомври 2015 г. е минус 1.4 %.

Индексът на потребителските цени за ноември 2016 г. спрямо октомври 2016 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0 %. Инфлацията от началото на годината (ноември 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 0.5 %, а годишната инфлация за ноември 2016 г. спрямо ноември 2015 г. е минус 0.5 %. Средногодишната инфлация за периода декември 2015 - ноември 2016 г. спрямо периода декември 2014 - ноември 2015 г. е минус 0.8 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за ноември 2016 г. спрямо октомври 2016 г. е 99.9%, т.е. месечната инфлация е минус 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (ноември 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 1.2 %, а годишната инфлация за ноември 2016 г. спрямо ноември 2015 г. е минус 0.8 %. Средногодишната инфлация за периода декември 2015 - ноември 2016 г. спрямо периода декември 2014 - ноември 2015 г. е минус 1.4 %.

Индексът на потребителските цени за декември 2016 г. спрямо ноември 2016 г. е 100.6%, т.е. месечната инфлация е 0.6 %. Годишната инфлация за декември 2016 г.

спрямо декември 2015 г. е 0.1%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2016 г. спрямо периода януари - декември 2015 г. е минус 0.8 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2016 г. спрямо ноември 2016 г. е 100.8 %, т.е. месечната инфлация е 0.8 %. Годишната инфлация за декември 2016 г. спрямо декември 2015 г. е минус 0.5 %. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2016 г. спрямо периода януари - декември 2015 г. е минус 1.3 %.

Различният обхват на ИПЦ и ХИПЦ и съответно различната структура на потреблението са причина за различните стойности на двата индекса.

Съгласно актуализираната есенната прогноза на Министерство на финансите, публикувана на 06.12.2016 г., през 2016 г. годишният темп на инфлация остава отрицателен, като отчита известно ускорение през първото полугодие най-вече по линия на спада в цените на енергийните стоки и храните и поевтиняване на комуникационните услуги. През летните месеци обаче дефлацията в страната се забавя съществено и остава на ниво от 1.1 % на годишна база в периода юли-септември.

Текущата динамика и очаквания за международните цени на суровините дават основания да се очаква, че отрицателната инфлация в страната ще продължи да се забавя до -0.2 % в края на 2016 г. Средно за годината общият ХИПЦ се очаква да отчете понижение от 1.2 %, предвид високата дефлация в периода април-май 2016 г.

Натрупаната инфлация в края на 2017 г. ще се ускори до 1.2 %, като отрицателен принос се очаква единствено по линия на продължаващо, макар и с по-нисък темп, поевтиняване на потребителските стоки с дълготраен характер. Останалите основни компоненти на ХИПЦ ще отчетат поскъпване при допускане за по-високи международни цени на петрола и неенергийните суровини и нарастване на вътрешното търсене. Средногодишното повишение на общият индекс през 2017 г. се очаква да бъде 1.1 %, а в периода 2018-2019 г. инфлацията ще се ускори до 1.5-1.7 %.

Инфлацията за периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г. е следната:

Таблица № 18

Месец	% на инфлацията
Януари 2016 г.	0.00 %
Февруари 2016 г.	- 0.3 %
Март 2016 г.	- 0.7 %
Април 2016 г.	0.00 %
Май 2016 г.	0.00 %
Юни 2016 г.	-0.1 %
Юли 2016 г.	1.00 %
Август 2016 г.	0.00 %
Септември 2016 г.	-0.5 %
Октомври 2016 г.	0.2 %
Ноември 2016 г.	0.00 %
Декември 2016 г.	0.6 %

***Източник:НСИ**

Според предварителната оценка на Евростат годишната инфлация в еврозоната, измерена чрез ХИПЦ, се повишава до 0,6 % през ноември 2016 г. спрямо 0,5 % през октомври и 0,4 % през септември, което до голяма степен отразява повишение на годишната инфлация при енергоносителите, макар все още да няма признаци за изразен възходящ тренд на базисната инфлация.

В бъдеще, въз основа на текущите цени на петролните фючърси, има вероятност общата инфлация да се увеличи значително през декември 2016 г. – януари 2017 г., до равнище над 1 %, главно вследствие на базови ефекти при годишното изменение на цените на енергоносителите.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите от Евросистемата от декември 2016 г. годишната ХИПЦ инфлация се предвижда да бъде 0,2% през 2016 г., 1,3% през 2017 г., 1,5% през 2018 г. и 1,7% през 2019 г. Прогнозата за ХИПЦ инфлацията е в общи линии без промяна спрямо макроикономическите прогнози на експертите в ЕЦБ от септември 2016 г.

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в стопанското законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

В национален план, на 14 ноември 2016 г. Премиерът Бойко Борисов внесе в Народното събрание оставка на правителството. След приемане на подадената оставка от парламента на 16 ноември 2016 г., трите неуспешни опита за съставяне на ново правителство в рамките на действащия парламент и отказът на президента да назначи служебно правителство, политическият риск за България се свързва с възможността за вътрешно дестабилизиране на държавата в периода на организиране и провеждане на предсрочни парламентарни избори.

Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

Основният извод в доклад за България на Economist Intelligence Unit (EIU) е, че въпреки фискалните подобрения през периода януари - август след прогреса в консолидацията през 2015 г. са налице някои рискове за бюджета на България през 2016-17 г., произтичащи от проблеми в енергийния сектор. Причината, въпреки снижаването на дефицита в сектора вследствие на реформите през 2015 г. е фактът, че през юни международният арбитражен съд реши НЕК да плати 550 млн. евро на руската „Атомстройекспорт“ заради решението на България да се откаже от проекта за АЕЦ „Белене“. Въпреки че компенсацията е само половината от това, което Русия иска, тя представлява значителна сума за финансово затруднената НЕК и вероятно ще трябва финансиране от публични фондове. Основната прогноза на Economist Intelligence Unit (EIU) е, че фискалната консолидация ще продължи да надминава целите на правителството в средносрочен план.

България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общо европейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.

След заседанието на Европейския съвет в Братислава на 16.09.2016 г. Председателят на Европейската комисия Жан-Клод Юнкер обяви, че Европейският съюз ще предостави 160 млн. евро на България за управление на границите и преодоляване на миграционната криза. Помощта за страната ни се очаква да бъде изплатена на два транша. Европейският съвет е решил 108 млн. евро да бъдат отпуснати първоначално за нуждите на България, като целта е тази сума да достигне 160 млн. евро, каквото е било искането на българския премиер.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

ВАЛУТЕН РИСК

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от

евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияния върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените $\pm 15\%$.

Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му. Дружеството може да бъдат засегнати от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на дружеството.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛИЕНТИ

По отношение на дейността на дружеството съществува зависимост на дружеството от неговите настоящи и потенциални клиенти. Ръководството на дружеството полага усилия за привличане на нови клиенти чрез предоставянето на качествена услуга при конкурентни на пазара цени. Съществува вероятност дружеството да не може да разшири кръга на своите клиенти и съответно да не може да реализира заложената годишен ръст на приходите от продажби.

ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ

Напускането или освобождаването на служители, заети с основната дейност би могло в краткосрочен план да окаже негативно влияние върху плавното осъществяване на дейността на компанията.

Въпреки това, считаме, че изградената организация в дружеството гарантира до голяма степен дългосрочното изпълнение на ангажиментите на компанията към нейните клиенти.

Правата и задълженията на работниците и служителите са уредени чрез колективен трудов договор, който е подновен през 2016 г., като по този начин и чрез поетите ангажименти от страна на дружеството се управлява този риск.

РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ТЪРСЕНЕТО НА ПРЕДЛАГАНИЯ ВИД УСЛУГИ И НАВЛИЗАНЕ НА НОВИ ТЕХНОЛОГИИ И ИГРАЧИ НА ПАЗАРА

Този риск е свързан с демографски, икономически и технологични промени и обуславя факта, че търсенето на предлаганите услуги би могло да се променя с времето и в резултат на навлизането на нови технологии и нови участници на пазара.

Възможно е навлизането на нови участници на пазара, които да предлагат по-евтина цена на услугата. За съжаление ръководството на дружеството не може да влияе

пряко върху управлението на този риск. Въздействие може да бъде оказвано единствено и само с поддържането на качествена услуга.

РЕГУЛАТИВЕН РИСК

Регулативният риск е свързан с възможността за промени в нормативната уредба, които да затруднят осъществяваната от “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ” ЕАД дейност.

В случай, че бъдат приети законодателни промени, както и такива, свързани с регулаторните изисквания на КЕВР, въвеждащи по-рестриктивен нормативен режим за осъществяване на дейността на дружеството, това ще доведе до допълнителни затруднения за компанията.

През отчетната 2016 година не е извършвана проверка от КЕВР. Системно е подавана исканата информация относно изпълнението на Бизнес плана на дружеството, справки и отчети за 2016 година и за ценово предложение, относно новата услуга пречистване на отпадъчни води.

На база посоченото по-горе и прилаганата от дружеството екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад регулативният риск си оценява като среден.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ

ЕКОЛОГИЯ

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ” ЕАД е дружество, чиято основна дейност оказва влияние върху околната среда. Във връзка с това “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ” ЕАД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда.

Дружеството има изготвен План за управление на отпадъците. Дружеството следи за изпълнението на Програмата за управление на утайките от ПСОВ гр.Свищов, спазвайки отговорната си политика в областта на опазване на околната среда.

Компанията няма реализирани екологични проекти.

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ” ЕАД не е сертифицирано по ISO стандарт за опазване на околната среда.

СЛУЖИТЕЛИ

Към 31.12.2016 г. “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ” ЕАД разполага с 85 души персонал. От тях в дейността са ангажирани 75 души или 88,24 %. Общо в административното обслужване на дружеството са ангажирани 9 души или 10,59 %.

Таблица № 19

ВИД ПЕРСОНАЛ	2016 г.	2015 г.
Специалисти	5	5
Техници и приложни специалисти	2	2
Помощен административен персонал	9	11
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	1	1
Квалифицирани производствени работници	34	32
Машинни оператори и монтажници	17	14
Професии, неизискващи специална квалификация	17	19
ОБЩО	85	84

Структурата на заетостта по вид персонал съответства на дейността и на потребностите на “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ” ЕАД от високоефективно предоставяне на услугите на дружеството.

V. ВСИЧКИ ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

След датата на съставяне и представяне на годишния финансов отчет не са настъпили важни събития, които налагат извършването на корекции в годишния финансов отчет към 31.12.2016 г.

VI. ВЕРОЯТНОТО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ” ЕАД има изготвен дългосрочен пет годишен бизнес план за периода 2009 г. – 2013 г., представен пред Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР), както и за удължения регулаторен период до 31.12.2016 г. Дружеството има изготвен и пет годишен бизнес план за периода 2017г. - 2021г.

Бизнес показателите, които се ангажира ръководството да постигне през следващата година, са представени в следната таблица:

Таблица № 20

№	Показатели	2016 г.	2017 г.
1	Приходи	2 473 хил. лв.	2 981 хил. лв.
2	Брой персонал	96	96
3	Цена на водата без ДДС	1,47лв./куб.м.	1.47лв./куб. м.
4	Инвестиции	275 хил. лв.	184 хил. лв.

Факторите, които оказват специфично влияние върху дейността на ВиК оператора са:

- невъзможност по своя инициатива да кандидатстват за финансиране от фондовете на ЕС на проекти като ПСПВ /пречиствателна станция за питейни води/.
- несъвършенства и липса на преференции в нормативната уредба, уреждаща обновлението на ВиК сектора.

На базата на предвижданията, залегнали в бизнес плана, може да се очаква предприятието да има статут на “действащо “ поне през следващите пет години.

VII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

През 2016 г. “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ” ЕАД не е провеждало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност, тъй като най-важната задача на ръководството на дружеството е да запази досегашните позиции на дружеството в качеството му на действащо предприятие.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ – СВИЩОВ” ЕАД е еднолично акционерно дружество и всички акции от капитала на дружеството се притежават от едноличен собственик на капитала - Община Свищов.

IX. ИНФОРМАЦИЯТА, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Членовете на СД не притежават акции от капитала на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ – СВИЦОВ" ЕАД към 31.12.2016 г.
2. Участието на членовете на СД в съветите на търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Таблица № 21

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето да упражнява контрол
Ангел Йорданов Беляков	Не участва	Не участва	Не участва
Марин Ангелов Маринов	Не участва	Не участва	Не участва
Доц. д-р Милка Гаврилова Томева	"НОРД 1" ООД - в ликвидация	"НОРД 1" ООД - в ликвидация – 50 % от капитала	Не участва

3. През 2016 г не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

X. НАЛИЧИЕТО НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма регистрирани клонове.

XI. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложени за изброените по - долу единици.

Структура на финансовите активи и пасиви към 31.12.2016 г. по категории са както следва:

Таблица № 22

Активи според баланса към 31.12.2016 г.	Кредити и вземания към 31.12.2016	Кредити и вземания към 31.12.2015
Парични средства и еквиваленти	134	189
Търговски вземания	803	779
Общо:	937	968

Таблица № 23

Пасиви според баланса към 31.12.2016 г.	Други финансови пасиви към 31.12.2016	Други финансови пасиви към 31.12.2015
Търговски задължения	61	68
Общо	61	68

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ – СВИЦОВ” ЕАД не е използвало финансови инструменти през 2016 г. за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци. През отчетната година дружеството не е извършвало сделки за хеджиране на валутен риск, тъй като няма сделки в USD или други валути с плаващ спрямо лева курс.

Дружеството би могло да има експозиция към ликвиден, пазарен, лихвен, валутен и оперативен рискове, възникващи от употребата на финансови инструменти.

УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, ценови риск, кредитен риск, ликвиден риск.

Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите/услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на управителя на дружеството.

РИСК СВЪРЗАН С ПАРИЧНИЯ ПОТОК

Рискът, свързан с паричния поток, касае преди всичко проблемите с наличните парични средства в предприятието. Главна роля в тази насока играе договорната политика на дружеството, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Целта на предприятието е да поддържа положителната стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

ЦЕНОВИ РИСК

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определено ниво на печалба.

Цените на водоснабдителните и канализационни услуги са съобразени с Бизнес плана на дружеството, утвърдените от КЕВР ценови нива и са изготвени в съответствие със Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационни услуги и действащите нормативни актове.

От 01.01.2010 г. до 28.02.2010 г. цената на водата е била 1,21 лв./куб.м. без ДДС. От 01.03.2010г. цената на водата е променена на 1,25 лв./куб. м. без ДДС и е утвърдена с Решение № Ц-041 от 30.07.2008 г. От 01.06.2011г. цената на водата е променена на 1,27лв./куб. м. без ДДС, а на канала на 0,07лв./куб. м. От 01.10.2012г. цената на водата е променена на 1,36 лв./куб. м. без ДДС. Промяната е утвърдена с Решение №Ц-038 от 26.09.2012 г. на КЕВР.

С Решение №Ц-13/31.05.2016 г. КЕВР определи нови цени считано от 01.06.2016 г. както следва:

- Услуга доставяне на вода на потребителите- 1,43лв./куб.м;
- Услуга отвеждане на отпадъчни води- 0,08лв./куб.м.
- Услуга пречистване на отпадъчни води- 0,30лв./куб.м.;

Изменението в обема на приходите през отчетния период не увеличава производствения риск за дейността при непроменени други условия и може да се установи с помощта на коефициентите за ефективност на приходите и разходите, които са непроменени съществено спрямо 2015 год.

Таблица № 24

Коефициенти на ефективност				
Показатели	2015 г.	2016 г.	Ръст	Относително изменение %
1. Общо разходи по ОПР	2806	2868	62	2.21
2. Разходи за данъци	-3	2	5	
3. Общо приходи по ОПР	2669	2615	-105	-2,02
4. Ефективност на разходите	0,952	0.911	-0.041	-4.30
5. Ефективност на приходите	1.050	1.098	0.048	4.57

На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от дружеството продукция и нивото на печалбата, към момента на изготвяне на настоящия доклад "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД оценява ценовия риск като умерен.

КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

Заплащането на услугите, които "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД предлага е съобразено с общите условия за предоставяне на ВиК услуги на потребителите от Ви К оператор "ВиК-Свищов" ЕАД, гр.Свищов, утвърдени от КЕВР.

Вземанията от клиентите и въпросите, касаещи събираемостта на дружеството се наблюдават от отдел "Продажби" при дружеството. Тяхната структура има следния вид:

Таблица № 25

№	Вземания	2015 година		2016 година	
		Вземания хил. лв.	структура	Вземания хил. лв.	структура
1	Юридически лица	98	20,81	103	12,83
2	Физически лица	591	68,72	643	80,07
3	Съдебни в т.ч.	90	10,47	57	7,10
	Юридически лица	3	3,33	0	
	Физически лица	87	96,67	57	7,10
	Общо	779	100.00	803	100.00

Видно от изложеното, през 2016 г. се увеличават вземанията от юридически лица. Увеличение отчитат и вземанията от физически лица. Съдебните вземания отчитат намаление вследствие направената обезценка на вземанията от 2013 г.

Ръководството на дружеството продължава оптимизацията на дейността по събиране на трудно събираемите вземания. Кредитният риск се определя като: среден.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се изразява във възможността дружеството да не бъде в състояние безусловно да покрива всички свои задължения на техния падеж.

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството не ползва привлечени кредитни ресурси.

Осъществяването на дейността на дружеството изисква ежедневно да се изпълняват поетите ангажименти и точно да се уреждат различни задължения спрямо доставчици, банки, бюджетни институции, персонал и т.н., чийто срок изтича, което предполага дружеството да разполага с достатъчно ликвидни средства или да бъде в състояние да ги набавя, използвайки кредитите.

КАПИТАЛОВИЯ РИСК

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие.

От анализа на годишния финансов отчет на дружеството към 31.12.2016 год. е видно, че “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД е в състояние да работи за мащабите на своята дейност. Имущественото състояние по баланса към 31.12.2016 г. дава основание през следващата година и в бъдеще да бъде действащо предприятие.

XII. ИНФОРМАЦИЯ, ДАДЕНА В СТОЙНОСТНО И КОЛИЧЕСТВЕНО ИЗРАЖЕНИЕ ОТНОСНО ОСНОВНИТЕ КАТЕГОРИИ СТОКИ, ПРОДУКТИ И/ИЛИ ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ, С ПОСОЧВАНЕ НА ТЕХНИЯ ДЯЛ В ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, КАТО ЦЯЛО И ПРОМЕНИТЕ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

През 2016 г. “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД е реализирало продажби в размер на 1 687 039 куб. м. вода, което е със 76 400 куб. м. по-малко в сравнение с реализираните продажби през 2015 година. Намалението на продажбите в обществения сектор и личния сектор са вследствие на намалената консумация през изминалата година.

Таблица № 26

	2015 година	2016 година	Разлика	Изм. в %
Обществен сектор	392 287 куб.м.	347878 куб.м.	-44 409 куб.м.	-11.32 %
Личен сектор в т.ч.	1 294 752 куб.м.	1262761 куб.м.	-31 991 куб.м.	-2.47%
град	839 572 куб.м.	816265 куб.м.	-23 307 куб.м.	-2,77 %
села	442 355 куб.м.	436863 куб.м.	-5 492 куб.м.	-1.24 %
лозя	12 825 куб.м.	9633 куб.м.	-3 192 куб.м.	-24.89 %
Общо:	1 687 039 куб.м.	1610639 куб.м.	-76 400 куб.м.	-4.52 %

От 01.02.2016 г. на дружеството е възложено стопанисването, поддържането и експлоатацията на ПСОВ и довеждащ колектор гр. Свищов. Поради тази причина в стойностно изражение приходите от инкасирана вода, такса отвеждане на отпадъчни води и такса пречистване на отпадъчни води през 2016 г. възлизат на 2 485 967,65 лв. спрямо приходите, реализирани през 2015 г. на стойност 2 368 883,18 лв., което представлява увеличение на приходите с 117 084.47лв.

Най голямо увеличение на продажбите в стойностно изражение се отчитат в обществения сектор, което възлиза на 27 936,76 лв. по-вече от 2015 г. и се дължи на увеличените продажби в натура.

В личния сектор увеличението е на стойност 16 661,80 лв. спрямо предходната 2015 г.

Таблица № 27

	2015 година	2016 година	Разлика	Изм.в %
Обществен сектор	550 546,16 лв.	533 845,40 лв.	-16 700,76 лв.	-3,03%
Личен сектор в т.ч.	1 818 337,02 лв.	1 952 122,25 лв.	133 785,23 лв.	7,36 %
град	1 199 319,62 лв.	1 325 673,02 лв.	126 353,40 лв.	10,54 %
села	601 575,40 лв.	612 876,48 лв.	11 301,08 лв.	1,88 %
лозя	17 442,00 лв.	13 572,75 лв.	-3 869,25 лв.	-22,18 %
Общо:	2 368 883,18 лв.	2 485 967,65 лв.	117 084,47 лв.	4,94 %

Клиентите, формиращи по-голямата част от приходите от услуги по доставяне на вода, отвеждане и пречистване на отпадъчни води са:

- Община Свищов и поделенията ѝ
- "МБАЛ д-р Д.Павлович"ЕООД
- Месокомбинат-Свищов"ЕООД
- СА „Д.А.Ценов“
- Сортови семена Вардим
- ДФ"Истър"
- СБР-НК ЕАД и др.

ХІІІ. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИХОДИТЕ, РАЗПРЕДЕЛЕНИ ПО ОТДЕЛНИТЕ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ, ВЪТРЕШНИ И ВЪНШНИ ПАЗАРИ, КАКТО И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗТОЧНИЦИТЕ ЗА СНАБДЯВАНЕ С МАТЕРИАЛИ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПРОИЗВОДСТВОТО НА СТОКИ ИЛИ ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА УСЛУГИ С ОТРАЗЯВАНЕ СТЕПЕНТА НА ЗАВИСИМОСТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ВСЕКИ ОТДЕЛЕН ПРОДАВАЧ ИЛИ КУПУВАЧ/ ПОТРЕБИТЕЛ, КАТО В СЛУЧАЙ, ЧЕ ОТНОСИТЕЛНИЯТ ДЯЛ НА НЯКОЙ ОТ ТЯХ НАДХВЪРЛЯ 10 НА СТО ОТ РАЗХОДИТЕ ИЛИ ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ, СЕ ПРЕДОСТАВЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКО ЛИЦЕ ПООТДЕЛНО, ЗА НЕГОВИЯ ДЯЛ В ПРОДАЖБИТЕ ИЛИ ПОКУПКИТЕ И ВРЪЗКИТЕ МУ С ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИНА ЗППЦК

Таблица № 28

(в хил. лв.)			
ПРИХОДИ	2 015	%	2 016
а	2		3
А. Приходи от дейността			
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	0	0,00%	0
2. Стоки	3	-33,33%	2
3. Услуги	2 369	4,94%	2 486
4. Други	294	-57,14%	126
Общо за група I:	2 666	-1,95%	2 614

Към 31.12.2016 г. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД отчита нетни приходи от продажби в размер на 2 614 хил. лв., което представлява понижение от 1,95 % спрямо нетните приходи от продажби на дружеството на към 31.12.2015 г., които са на стойност 2 666 хил. лева.

Нетни приходи от продажби на дружеството за 2016 г. включват приходи от продажба на услуги в размер на 2 486 хил.лв. и други приходи от продажби на стойност 126 хил.лева.

Дружеството осъществява своята дейност само на българския пазар.

Приходи по видове дейности:

Таблица 29

ПРИХОДИ	2016 г. в хил. лв.
От услуги	2521
От стоки	2
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	20
Други приходи и финансираня	72
Общо приходи	2615

Степен на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител на дружеството

Няма продавач, купувач или потребител, чийто относителен дял от разходите или приходите от продажби на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД надхвърля 10 на сто.

XIV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ

През 2016 г. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД не е сключвало съществени сделки по смисъла на разпоредбите на Наредба № 2 на КФН и ЗППЦК.

XV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СДЕЛКИТЕ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК И СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД, ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА ТАКИВА СДЕЛКИ, КАКТО И СДЕЛКИ, КОИТО СА ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ ИЛИ СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ, ПО КОИТО ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК ИЛИ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО Е СТРАНА С ПОСОЧВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА СДЕЛКИТЕ, ХАРАКТЕРА НА СВЪРЗАНОСТТА И ВСЯКА ИНФОРМАЦИЯ, НЕОБХОДИМА ЗА ОЦЕНКА НА ВЪЗДЕЙСТВИЕТО ВЪРХУ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК

През 2016 г. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД не е сключвало сделки със свързани лица, както и не е правило или получавало предложение за сключване на такива сделки.

През 2016 г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на дружеството или такива, които съществено да се отклоняват от пазарните условия.

XVI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ЗА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ХАРАКТЕР, ИМАЩИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА МУ, И РЕАЛИЗИРАНИТЕ ОТ НЕГО ПРИХОДИ И ИЗВЪРШЕНИ РАЗХОДИ; ОЦЕНКА НА ВЛИЯНИЕТО ИМ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ГОДИНА

През 2016 г. не са настъпили събития и не са налице показатели с необичаен за дружеството характер, които да имат съществено влияние върху дейността му.

XVII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО - ХАРАКТЕР И БИЗНЕС ЦЕЛ, ПОСОЧВАНЕ ФИНАНСОВОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ НА СДЕЛКИТЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА, АКО РИСКЪТ И ПОЛЗИТЕ ОТ ТЕЗИ СДЕЛКИ СА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, И АКО РАЗКРИВАНЕТО НА ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНКАТА НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК

През 2016 г. не са водени извънбалансово сделки на дружеството.

XVIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ЗА ОСНОВНИТЕ МУ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И В ЧУЖБИНА (В ЦЕННИ КНИЖА, ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ И НЕДВИЖИМИ ИМОТИ), КАКТО И ИНВЕСТИЦИИТЕ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СМИСЪЛА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗТОЧНИЦИТЕ/НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД не притежава дялови участия в други дружества, включително в страната и чужбина.

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД не част от група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

XIX. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛИ, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ С ПОСОЧВАНЕ НА УСЛОВИЯТА ПО ТЯХ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА КРАЙНИТЕ СРОКОВЕ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ, КАКТО И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ ГАРАНЦИИ И ПОЕМАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯ

През 2016 г. “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД не е сключвало договори за заем в качеството на заемополучател.

В полза на “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД не са предоставяни гаранции и/или поемани задължения.

XX. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОДАТЕЛИ, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ГАРАНЦИИ ОТ ВСЯКАКЪВ ВИД, В ТОВА ЧИСЛО НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА, С ПОСОЧВАНЕ НА КОНКРЕТНИТЕ УСЛОВИЯ ПО ТЯХ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА КРАЙНИТЕ СРОКОВЕ ЗА ПЛАЩАНЕ, И ЦЕЛТА, ЗА КОЯТО СА БИЛИ ОТПУСНАТИ

През 2016 г. дружеството не е сключвало договори за заем в качеството му на заемодадел и не е предоставяло гаранции в полза на други лица.

XXI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През 2016 г. “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД не е издавало нова емисия ценни книжа.

XXII. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА, И ПО-РАНО ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ

Дружеството не е публикувало прогнози за 2016 г.

XXIII. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ С ПОСОЧВАНЕ НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА ОБСЛУЖВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА, ЕВЕНТУАЛНИТЕ ЗАПЛАХИ И МЕРКИ, КОИТО ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, Е ПРЕДПРИЕЛО ИЛИ ПРЕДСТОИ ДА ПРЕДПРИЕМЕ С ОГЛЕД ОТСТРАНЯВАНЕТО ИМ

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД осъществява оперативната си дейност като управлението на финансовите ресурси е подчинено изключително на

структурирането на такава капиталова структура, която да позволи да се комбинират по-ниския риск на финансирането със собствени средства с по-високата ефективност и гъвкавост на паричния поток, като във всеки един момент да може да се премине от един към друг вид финансиране с оглед на конкретните нужди на дружеството.

XXIV. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ НАМЕРЕНИЯ С ПОСОЧВАНЕ НА РАЗМЕРА НА РАЗПОЛАГАЕМИТЕ СРЕДСТВА И ОТРАЗЯВАНЕ НА ВЪЗМОЖНИТЕ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ФИНАНСИРАНЕ НА ТАЗИ ДЕЙНОСТ

Към датата на изготвяне на настоящия доклад "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ" ЕАД няма одобрен Бизнес план за периода от 2017-2021г.

XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, И НА НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СМИСЪЛА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

През 2016 г. не са настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството.

XXVI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, В ПРОЦЕСА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕ

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Съветът на директорите носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Съветът на директорите изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на Съвета на директорите се съобразява с приоритетите на дружеството. Оценяването също е съизмерено с характеристиките на «ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЦОВ» ЕАД и влиянието на идентифицираните рискове.

Съветът на директорите докладва на одитния комитет относно основните характеристики и особености на системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на Съвета на директорите, отговорен за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

- **Ангажимент за компетентност.** Съветът на директорите на дружеството, одитния комитет и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познания и умения, необходими за изпълнение на

задачите, които изисква процеса, които определят длъжностната характеристика на дадено лице. Съветът на директорите и изпълнителният директор на дружеството следят за нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания.

- **Участие на лицата, натоварени с общо управление.** Съзнанието за контрол в дружеството се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно от членовете на Съвета на директорите на дружеството. Отговорностите на Съвета на директорите са уредени в Устава и договорите за управление. Допълнително Съветът на директорите е натоварен и с надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на дружеството.

- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на Съвета на директорите и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявят чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. Съветът на директорите преценява уместността на организационната структура на дружеството, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на дружеството.

- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.

- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на дружеството. При подбора на персонал Съветът на директорите и изпълнителният директор се фокусират върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин се изразява и ангажираността на дружеството да назначава компетентни и надеждни служители.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на риска от страна на Съвета на директорите представлява базата за начина, по който той определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

Съветът на директорите идентифицира следните видове риск, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на Съвета на директорите на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансирането на дружеството. Изпълнителният директор се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на «ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ» ЕАД е представено в раздел ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел:

1. инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;
2. разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции;
3. обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите; прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;
4. обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и
5. гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството на ролята и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към Изпълнителния директор.

Комуникацията се осъществява въз основа на разработени правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Съветът на директорите извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

XXVII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНИТЕ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

«ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ» ЕАД е еднолично акционерно дружество, което се управлява и представлява от Съвет на директорите в състав от 3-ма

членове. Към 31.12.2016 г. съставът на Съвета на директорите на дружеството е следният:

6. Ангел Йорданов Беляков – Изпълнителен директор
7. Марин Ангелов Маринов – Председател на Съвета на директорите
8. Доц. д-р Милка Гаврилова Томева – Заместник-председател на Съвета на директорите

През 2016 г. не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите. Дружеството се представлява от изпълнителния директор – Ангел Беляков.

XXVIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗМЕРА НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ И/ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ ЗА ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА, ИЗПЛАТЕНИ ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, И НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, НЕЗАВИСИМО ОТ ТОВА, ДАЛИ СА БИЛИ ВКЛЮЧЕНИ В РАЗХОДИТЕ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ИЛИ ПРОИЗТИЧАТ ОТ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

А) ПОЛУЧЕНИ СУМИ И НЕПАРИЧНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Възнагражденията, които са получили общо през годината Изпълнителния директор и членовете на Съвета на директорите са в размер на 17 хил. лв.

Изплатените възнаграждения на членовете на Одитния комитет са в размер на 13 хил.лв., а изплатените социални надбавки са в размер на 3 хил. лв.

През 2016 г. членовете на Съвета на директорите на дружеството не са получавали непарични възнаграждения.

Б) УСЛОВНИ ИЛИ РАЗСРОЧЕНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ВЪЗНИКНАЛИ ПРЕЗ ГОДИНАТА, ДОРИ И АКО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО СЕ ДЪЛЖИ КЪМ ПО-КЪСЕН МОМЕНТ

През 2016 г. за “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ“ ЕАД не са възникнали условни или разсрочени възнаграждения.

В) СУМА, ДЪЛЖИМА ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ИЛИ НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ПЕНСИИ, ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

Дължимата сума от дружеството за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране и други подобни задължения е в размер на 85926,52лв.

XXIX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДОГОВОРНОСТИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО И СЛЕД ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА), В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ АКЦИИ ИЛИ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩИ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ОБЛИГАЦИОНЕРИ

На дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящия едноличен собственик на капитала.

XXX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСИЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАСАЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, В РАЗМЕР НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ; АКО ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ИЛИ ВЗЕМАНИЯТА НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ПО ВСИЧКИ ОБРАЗОВАНИ ПРОИЗВОДСТВА НАДХВЪРЛЯ 10

НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ, СЕ ПРЕДСТАВЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКО ПРОИЗВОДСТВО ПООТДЕЛНО

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

XXXI. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

"ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ-СВИЩОВ" ЕАД преценява, че не е налице друга информация, която не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за заинтересованите лица.

За "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СВИЩОВ" ЕАД

Ангел Беляков
/Изпълнителен директор/

