



Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Водоснабдяване и канализация ЕАД
Гр. Бургас

31 декември 2014 г.



Съдържание

Страница

Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за печалбата или загубата	4
Отчет за всеобхватния доход	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Отчет за паричните потоци	8
Пояснения към финансовия отчет	9

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ ЕАД
гр. Бургас



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД гр. БУРГАС ЗА 2014 ГОДИНА

Пълното наименование по съдебна регистрация на Дружеството е “Водоснабдяване и канализация” ЕАД със седалище и адрес на управление гр. Бургас, кв. Победа, ул. “Генерал Владимир Вазов” № 3. Дружеството се представлява от инж. Ганчо Йовчев Тенев – Изпълнителен Директор и е регистрирано в Бургаски окръжен съд по фирмено дело № 7184 от 1991 година със седалище Бургас (решението е обнародвано в ДВ бр. 100/1991 г.). Следват промени по фирменото дело, отразяващи промените в представителството и управлението на капитала на Дружеството.

Едноличен собственик на капитала е Министерството на регионалното развитие и благоустройството на Република България.

Със заповед № РД-02-14-1094 от 12.06.2000 г. на Министъра на регионалното развитие и благоустройството, Еднолично дружество с ограничена отговорност Бургас е преобразувано в Еднолично акционерно дружество с държавно имущество с наименование “Водоснабдяване и канализация” ЕАД, гр. Бургас.

Дружеството е с капитал 2 227 800 лева, разпределен в 222 780 поименни акции с номинална стойност 10 лева на акция.

На основание Правилник за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала, чл.7, т. 2, Органи за управление на еднолични акционерни дружества с държавно участие в капитала са :

1. Едноличният собственик на капитала
2. Съветът на Директорите

На тази основа Дружество “Водоснабдяване и канализация” ЕАД, гр. Бургас се управлява от Съвет на Директорите с членове:

- Йоанис Парменион Партениотис – председател
- Красимир Атанасов Желев – член
- Ганчо Йовчев Тенев – член
- Любомир Пенчев Пантелеев – член до месец септември 2014 г.
- Петър Ангелов Петров – член до месец септември 2014 г.

В рамките на правомощията си Изпълнителният Директор разработва и утвърждава чрез Щатно разписание управленческа структура.

Управлението на Дружеството се осъществява по двете основни направления производствено-техническо и икономическо с ръководители зам. директор и ръководител направление „Финансово – икономическо”.

В направление производствено-техническо са обособени пет отдела:

- отдел “Водоснабдяване и канализация”
- отдел “Енерго-механичен”
- отдел “Пречистване”
- отдел “Проектиране”
- отдел “Строителство”

Икономическата дейност се осъществява чрез отдели със специфични икономически функции.

На пряко подчинение на Изпълнителния директор са отделни тясно специализирани специалисти, подпомагащи управленската дейност.

За всички отдели са разработени производствени щатове, които са в основата на изискванията за професионални умения, квалификация и задължения. Разработени са и са подписани длъжностни характеристики за всяко работно място.

Производствената и управленска структури на Дружеството са утвърдени от характера на изпълняваните услуги и обслужваните клиенти. Промените в списъчния и квалификационен състав на персонала е подчинен на целите на Дружеството.

Във “Водоснабдяване и канализация” ЕАД, гр. Бургас работят по трудови договори 1 191 човека за 2014 г. До 2015 г. числеността на персонала ще се запази, въпреки въвеждането на нови мощности в отвеждането и пречистването на отпадни води, поради оптимизиране на трудовия ресурс.

В съответствие с регистрацията в търговския регистър Дружеството извършва сделки по водоснабдяване и канализация, напояване, хидроенергетика, отводняване; изграждане, поддържане и използване на водостопански системи и отделни водохранилища; проучване и проектиране в сферата на водоснабдяването и канализацията; експлоатация на язовири и пречистване на отпадни води.

Утвърденият предмет на дейност определя стопанските дейности, извършвани от Дружеството на територията на Бургаска област, свързани с питейно водоснабдяване, отвеждане и пречистване на отпадните води, а също така и изграждане на нови съоръжения, свързани с тази дейност. С тази си функция, Дружеството е единствен доставчик на питейна вода на населението в областта и отговорен фактор за опазване на околната среда и екологичното равновесие в района.

И през 2014 г. “Водоснабдяване и канализация” ЕАД, гр. Бургас осъществява тези си функции в съответствие с екологичните норми, като самостоятелна стопанска единица, която експлоатира, поддържа, модернизира и реконструира съоръжения, собственост на държавата, като съблюдава нормативната уредба в сферата на водоснабдяването и екологичното равновесие в подпочвените и повърхностните води.

Годишният доклад за дейността на дружеството има за цел да анализира основните характеристики на дейността по водоснабдяване, канализация и пречистване

на отпадните води и да открие и очертае насоките и перспективите за бъдещото развитие в осъществяване предмета му на дейност. Разработва се на база информация за техническото и икономическото състояние на “Водоснабдяване и канализация” ЕАД, гр. Бургас към месец декември 2014 г.

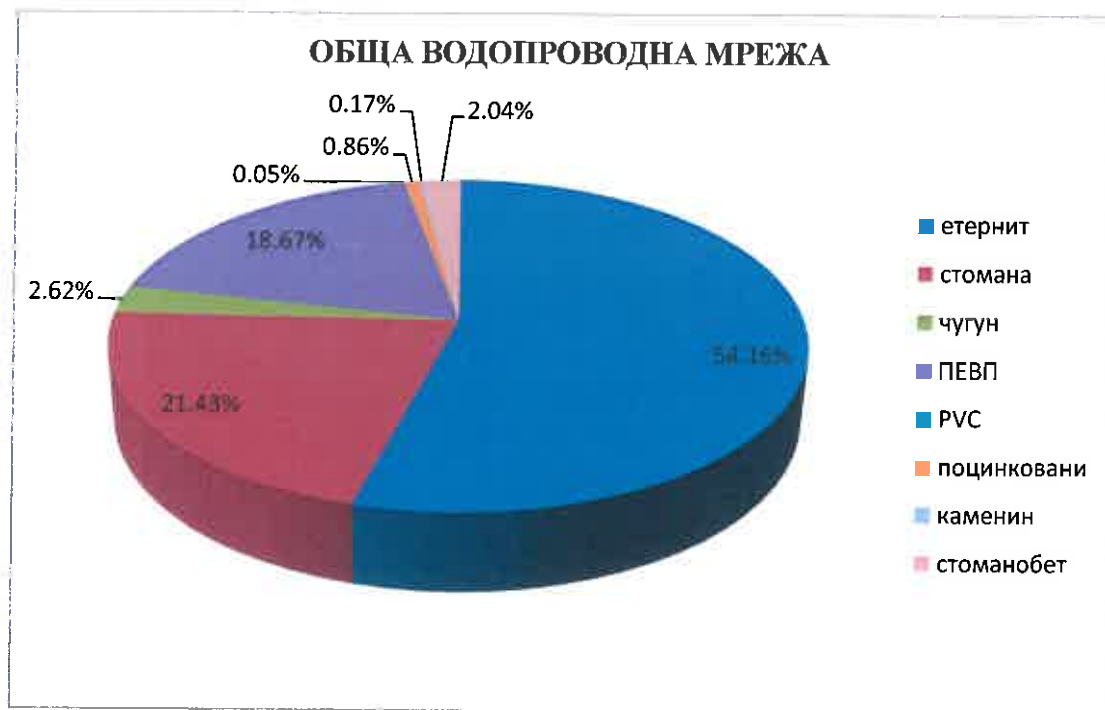
1. Преглед на резултатите от дейността на Дружеството

1.1 Общи данни за Дружеството

Към 31 декември 2014 година водопроводната мрежа, експлоатирана от “Водоснабдяване и канализация” ЕАД Бургас е 4 162 хил. лин. м., от нея етернит 2 254 хил. лин. м., което съставлява 54,16% от общата мрежа. И през настоящата година година продължава подмяната на етернитовите тръби с нови произведени от повисокотехнологични материали като ПЕВП, чийто дял към 2014 г. е 777 хил. лин. м.

ВОДОПРОВОДНА МРЕЖА КЪМ 31.12.2014 г.

вид материал	водопроводна мрежа					
	външна		вътрешна		всичко	
	км	%	км	%	км	%
етернит	746	45.05	1508	60.18	2254	54.16
стомана	591	35.69	301	12.01	892	21.43
чугун	48	2.90	61	2.43	109	2.62
ПЕВП	175	10.57	602	24.02	777	18.67
PVC	1	0.06	1	0.04	2	0.05
поцинковани	3	0.18	33	1.32	36	0.86
каменин	7	0.42		0.00	7	0.17
стоманобет	85	5.13		0.00	85	2.04
всичко	1656	100.00	2506	100.00	4162	100.00



Експлоатацията на водопроводните съоръжения се осъществява от 1 110 души персонал на Дружеството, съсредоточен в 14 експлоатационни района, разположени в общинските центрове на областта с основни функции поддръжка и текущ ремонт на мрежата (водопроводна и канализационна); отчитане водопотреблението от абонатите на Дружеството по трите основни дейности: доставка на питейна вода (помпажна и гравитачна), отвеждане и пречистване на отпадна вода. Производствените звена в Дружеството са общо 37, като освен гореспоменатите технически райони има 23 тясно специализирани звена със спомагателни и обслужващи функции, които подпомагат производствената дейност на Дружеството.

1.2 Анализ на ефективността на производствената дейност

Дружеството поддържа пръстенообразна система от магистрални водопроводи за доставка на вода в повечето райони на дейност, които включват град Бургас и общините на региона. Някои селища се обслужват от местни системи, включително независими водоизточници. Дружеството продава вода на варненския и сливения регион. Към 2014 г. обслужваното население в районите на дейност е 99,81%.

Към пръстенната система са включени четири главни водоизточника:

- язовир Камчия
- язовир Ясна Поляна
- язовир Ново Паничарево
- водосборна област при река Зелениковска

Съществената част от водоснабдяването се извършва от язовирите по гравитачен

път, като помпи се използват за придвижване на водата през преносни тръби за захранване на районите с по-голяма надморска височина.

За пречистване на питейни води са изградени две пречиствателни станции до двата основни язовира: ПСПВ Камчия и ПСПВ Ясна Поляна.

Разпределителната система се състои от смесена мрежа, състояща се от различни по възраст и материали тръби. От това произтича и относително постоянният брой на аварияте. Създадена е необходимата организация за своевременното им регистриране и отстраняване, осигурена е непрекъснатост на водоподаването на територията на Дружеството.

През 2014 г. 78,2% от населението на бургаския регион е снабдено с канализационна система. Повечето от районите в Бургас имат изградена канализация предимно от бетонни тръби. Съществуват 39 помпени станции. Отпадните води се отвеждат чрез колектори до двете основни за града пречиствателни станции – ПСОВ Бургас – реконструирана през 2009 г. за 7 802 хил. лв. средства на ЕБВР и ПСОВ Меден Рудник, построена с безвъзмездна финансова помощ по програма ИСПА на Община Бургас и експлоатирана от Дружеството от 2010 г.

Дружеството обслужва още четири ПСОВ – в Равда, Китен, Поморие и Обзор. Пречиствателните станции за отпадни води в Равда и Китен са в активите на Дружеството, а останалите две – Поморие и Обзор, са предадени за ползване от съответните общини.

От цялата водоснабдителна система се вземат проби, както в градските, така и в селските региони, включително и от двете ПСОВ. Дейността по вземане на пробите отговаря изискванията на Наредба № 9 от 16.02.2001 г.

Съгласно отчет на РИОКОЗ – Бургас, стандартността на питейната вода от експлоатираните язовири за 2014 г. е 99,60%.

1.3 Финансов анализ

“Водоснабдяване и канализация” ЕАД Бургас доставя вода по две водоснабдителни системи- система “Камчия”, по която се доставя вода за “В и К” Варна и система “Бургас”, която водоснабдява обществени и частни потребители на Бургаски регион.

Подадената вода за система Бургас за 2014 г. е 55 593 хил. м³, а за “Водоснабдяване и канализация – Варна” ООД 38 260 хил. м³. Отчетените количества за продажбата на едро за “Водоснабдяване и канализация – Варна” ООД са 36 602 хил. м³. Тук не са отчетени загуби. Отчетените количества за система Бургас са 27 260 хил. м³. Загубите по тази система са 51%.

През отчетната година не са увеличени цените за предоставяните услуги.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕФЕКТИВНОСТТА НА ПРОИЗВОДСТВЕНАТА ДЕЙНОСТ ЗА ПЕРИОД ОТ 01.01.2014 ДО 31.12.2014

Показатели за ефективност на производствената дейност	За отчетния период
1. % на обслужваното население	99.81 %
2. % на обслужваното население с канализация	76.96 %
3. Загуби на вода % ВС Бургас	50.96 %
3. Загуби на вода % ВС Камчия	8.92 %
4. Загуби на вода в л/км от вътрешната водопроводна мрежа + отклоненията	7 734 429
5. Персонал на 1000 броя отклонения	8.70
6. Персонал на дължина на водопроводната мрежа + отклоненията	0.23
7. Обслужвано население / численост на персонала	535.55
8. Разходи за персонала / общо експлоатационни разходи	0.35
9. Приходи от продажби / лице от персонала	39 887
10. Брой на аварията на година	6 595
11. Брой на аварията на година / дължина на водопроводната мрежа	1.58
12. Инвестиции хил.лв / км от водопроводната мрежа	0.27
13. Инвестиции хил.лв / произведена вода хил.м.куб	0.01
14. Брой аварии годишно / км водопроводна мрежа с отклоненията	1.28
15. Разходи за ел.енергия kWh / м.куб произведена вода	0.37
16. Непрекъснатост на водоподаването	100
17. Качество на питейната вода	99.45
18. Потребление на вода - литри на глава от населението на денонощие	179

1.4 Финансови показатели

Финансовото и имуществено състояние на “Водоснабдяване и канализация” ЕАД, гр. Бургас са представени в следващия анализ, данните за който са от финансовия отчет на дружеството за периода, приключващ към 31.12.2014 г. Анализът обхваща посочените по-долу абсолютни и относителни финансови показатели.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ КОЕФИЦИЕНТИ

Финансови коефициенти	За отчетния период
I. За измерване на ефективност	
1. Работен коефициент	0.792
2. Оперативен коефициент	0.94
3. Период на събираемост на вземанията	64
4. Коефициент на събираемост на вземанията	0.89
1. Възвръщаемост на активите	0.040
2. Коефициент на марж на печалбата (рентабилност)	0.0627
3. Коефициент на оборот на активите	0.615
1. Коефициент на обща ликвидност	3.87
2. Коефициент на бърза ликвидност	3.50
1. Коефициент на обслужване на дълга	5.34
2. Коефициент на дългосрочните пасиви	0.135

След счетоводното приключване на 2014 година, финансовите резултати от дейността на “Водоснабдяване и канализация” ЕАД Бургас имат следния вид:

Наименование	хил. лв.
Приходи	46 828
Разходи	43 904
Счетоводна печалба	2 924

1.5 Източници на финансиране

Собствени приходи в размер на 46 828 хил. лв. Основният дял, в размер на 95,27% от годишните приходи, се формира от предоставянето на услуги, свързани с водоснабдяване, канализация и пречистване на отпадни води. Дружеството е реализирало приходи и от предоставянето на други услуги (издаване на разрешителни, калибриране на водомери, становища, съгласуване на скици и проекти и др.) в размер на 1,67%. Другите приходи съставляват 3,06% от общата стойност на приходите .

СТРУКТУРА НА ПРИХОДИТЕ



1.6 Разходи

Отчетените през 2014 година разходи са в размер на 43 904 хил. лв., от които разходи за оперативна дейност – 43 607 хил. лв., в това число разходи за основна дейност – 35 101 хил. лв., разходи за организация и управление – 7 418 хил. лв. и разходи, свързани с продажбите – 1 088 хил. лв. и финансови разходи в размер на 297 хил. лв.

Вид на разходите	Сума в хил. лв
Материали	10 643
Амортизации	5 767
Външни услуги	10 509
в т.ч. ремонти	6 232
Разходи за персонала	15 292
Разходи за обезценка и провизии- нетно	883
Себестойност на продадени активи	15
Други оперативни разходи	498
Финансови разходи	297
Общо разходи	43 904



Разходите за материали включват разходи за електроенергия, химикали, резервни части и др. Разходите за електроенергия формират основния дял от разходите за материали. През 2014 г. разходите за електроенергия са около 43% от разходите на материали – 4 574 хил. лв., други 34% от общата сума на разходите за материали – 3 621 хил. лв. – са разходите за вложени материали в поддръжката на съоръженията, останалите 23% са изразходваните средства за горива, реагенти за пречистване на водата и др.

През 2014 г. се наблюдава намаление на разходите за ел. енергия и за вложени материали в поддръжката на съоръженията с около 10% в сравнение с предишната година.

Основен елемент от разходите за външни услуги са разходите за ремонт и поддръжка – 5 487 хил. лв., таксата водоползване, платима на държавата за правото върху водните ресурси – 1 754 хил. лв., както и такси, дължими на ДКЕВР – 146 хил. лв.

Около 35% от общите оперативни разходи е делът на разходите за персонал. Те включват заплати на служителите, осигуровки и социални придобивки, изплащани от Дружеството.

Амортизациите са начислени съгласно счетоводната политика на Дружеството. През 2014 г. не е извършвана преоценка на дълготрайните активи.

2. Стратегия за развитие на Дружеството

Бъдещото развитие на Дружеството е свързано със запазване на дейността по непрекъснато водоснабдяване на населението и фирмите в Бургаска област, запазване и повишаване качеството на доставяната питейна вода и отвеждането и пречистването на отпадните води, в съответствие с действащите екологични норми, при запазване на социално поносима цена на предоставената услуга.

Бъдещото развитие на Дружеството трябва да осигури доставката и разумното потребление на водните ресурси, в съчетание на индивидуалния и обществен интерес, без да се свива потреблението, но и да дава възможности за модерно развитие, поддържане и разширяване на каналната мрежа за отвеждане на всички отпадни и дъждовни води до специални зауствания и пречиствателни станции за отпадни води; изграждане на пречиствателни станции за отпадни води във всички курортни селища по Черноморското крайбрежие, с цел опазване чистотата на морето и в населените места с население над 10 000 души.

Намеренията на Дружеството за бъдещото развитие са изложени в предложения за одобрение от ДКЕВР бизнес-план за периода 2014 – 2015 г .

20 март 2015 г.
гр. Бургас

Изпълнителен Директор:



инж. Ганчо Тенев



Грант Торнтон ООД

Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Пипкова №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44

F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33

E office@gtbulgaria.com

W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Едноличния Собственик на:

Водоснабдяване и Канализация ЕАД, град Бургас

гр. Бургас, кв. Победа, ул. "Ген Вл. Вазов" №3.

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество Водоснабдяване и Канализация ЕАД, град Бургас към 31 декември 2014 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г., отчет за печалбата или загубата, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.



Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Водоснабдяване и Канализация ЕАД, град Бургас към 31 декември 2014 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

1. Обръщаме внимание на пояснение № 18 „Провизии“, пояснение № 29 „Разходи за обезценка и провизии, нетно“ и пояснение № 36 „Условни активи и условни пасиви“ към финансовия отчет, където се описва, че Дружеството използва в дейността си недвижими имоти и съоръжения, заедно с охранителните зони към тях, които не са включени в баланса към 31 Декември 2014 г., 31 Декември 2013 г. и 31 Декември 2012 година и Дружеството не притежава документи за собственост или за права за ползване на тези активи. Дружеството е начислило провизии в тази връзка, в размер на 2 983 х. лева, което отразява оценката на ръководството за размера на потенциалното задължение. Реалният размер на задълженията в случай на предявяване на претенции за собственост от трети страни може да се различава от размера на начислените провизии.

2. Обръщаме внимание на пояснение № 36 „Условни активи и условни пасиви“, където е описано че Дружеството извършва заустване на отпадните води, като в определени обекти не успява да постигне някои от заложените в действащата нормативна уредба показатели. В тази връзка ВиК Бургас ЕАД е начислявало в миналото за всеки месец сумата от 50 х. лева на месец. Към 31 Декември 2012 та година сумата на провизията е била 2 000 х. лева.

През 2013 та година е издадено решение за изменение на разрешителното за ползване на воден обект, като във връзка с активно течащия процес на изграждане и реновиране на ВИК системи и на пречиствателни станции на територията на област Бургас, е дадена възможност да се достигнат нови показатели за пречиствателната дейност не по късно от 31 Декември 2015 година. В тази връзка през 2013 та година е отписана сумата на натрупаната провизия, към 31 Декември 2012 та година.

Във връзка с предходния параграф ръководството на Дружеството приема, че не е необходимо да се начисляват провизии за задължения по замърсяване на околната среда, тъй като все още не е изтекъл гратисния период до 31 Декември 2015 та година за постигане на тези показатели.

При преглед на дейността на Дружеството във връзка с дейността по пречистване и заустване на отпадните води от страна на съответните органи може да се установят обстоятелства, които да доведат до необходимост от начисляване на сума на задължения, която се разминава с очакванията на ръководството.

3. Обръщаме внимание на пояснение № 40 „Нетекущи активи за изваждане от употреба“ към финансовия отчет, където се описва, че съгласно изискванията на Закона за Водите съществени имоти, машини, съоръжения и оборудване са обявени за публична държавна и/или общинска собственост.

Съгласно Закона за Водите, комплексните и значимите язовири, включително водохранилищата им и събирателните им деривации, както и съоръженията и системите за водоснабдяване на



населените места, както и съоръженията и системите за отвеждане и пречистване на отпадъчните води са обявени за публична държавна и/или публична общинска собственост.

Съгласно преходните и допълнителни разпоредби на Закона за изменение и допълнение на закона за водите обн. - Дв, бр. 103 от 2013 г. в сила от 15 Ноември 2013 г.

§ 9. (1) Управителните органи на търговските дружества - В и К оператори с държавно и/или общинско участие, в срок до 4 месеца от влизането в сила на този закон изготвят и изпращат на министъра на регионалното развитие списъци на В и К системите и съоръженията по чл. 13, 15 и 19, намиращи се в обособената територия, които са активни на дружествата.

(2) В срока по ал. 1 областните управители и кметовете на общините изготвят и изпращат на министъра на регионалното развитие списъци на В и К системите и съоръженията и на части от тях по чл. 13, 15 и 19, намиращи се в обособената територия, които не са включени в активите на дружествата по ал. 1 към деня на влизането в сила на този закон.

(3) Списъците по ал. 1 и 2 се изготвят по образец, утвърден от министъра на регионалното развитие. По искане на министъра на регионалното развитие към списъците се прилагат документи, свързани с изграждането и собствеността на В и К системите и съоръженията.

(4) Министърът на регионалното развитие в тримесечен срок от получаването на списъците по ал. 1 и 2 изготвя и изпраща за съгласуване с общините протоколи за разпределение на собствеността на активите между държавата и общините, намиращи се в обособената територия.

(5) Общините могат да представят становища по разпределението на собствеността на активите в двумесечен срок от получаване на протоколите по ал. 4. След изтичане на този срок министърът на регионалното развитие изпраща на общините и областните управители окончателните протоколи. Окончателните протоколи имат доказателствена сила за разпределението на собствеността на активите между държавата и общините до доказване на противното.

(6) Министърът на регионалното развитие и общините, упражняващи правата на собственост в еднолични търговски дружества с държавно или общинско участие или върху дялове и акции в търговски дружества по ал. 1, в които държавата или общината е съдружник или акционер, предприемат необходимите действия за отписване на активите по ал. 1 и тяхната стойност от баланса на дружествата в двумесечен срок от изготвянето, съответно получаването на окончателните протоколи по ал. 5.

(7) Отписването от баланса на търговските дружества - В и К оператори, на имущество и активи - публична държавна и/или публична общинска собственост, е за сметка на собствения капитал на дружествата, с изключение на регистрирания (основен) капитал, както и за сметка на получените правителствени дарения (финансирания), когато съответните активи са получени по договори за дарения (финансирания) и това не влияе на данъчния им финансов резултат, установен по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане, като чл. 161 от Закона за корпоративното подоходно облагане се прилага само за активите, които не са публична държавна и/или публична общинска собственост.

(8) В случаите по чл. 198б, т. 2 министърът на регионалното развитие изпраща на асоциацията по В и К копия от окончателните протоколи за разпределение на собствеността по ал. 5 незабавно след тяхното изготвяне или след учредяване на асоциацията по В и К в обособената територия - ако такава не е учредена към датата на изготвянето на окончателните протоколи. В тези случаи В и К системите и съоръженията - публична държавна и публична общинска собственост, преминават в управление на асоциацията по В и К на съответната обособена територия от датата на получаване на окончателните протоколи от асоциацията по В и К, съответно - след отписването им по реда на ал. 7.

(9) В случаите по чл. 198б, т. 3 В и К системите и съоръженията - публична общинска собственост - преминават в управление на общинските съвети от датата на получаването на окончателните протоколи по ал. 5, съответно - след отписването им по реда на ал. 7.

(10) В случаите по чл. 198б, т. 2 собственикът на В и К системите и съоръженията - публична държавна и публична общинска собственост, изградени или въведени в експлоатация след изготвяне на протоколите за разпределение на активите по ал. 1 и 2, незабавно уведомява



асоциацията по В и К за датата на въвеждането им в експлоатация и ѝ изпраща копия от документите, свързани с изграждането и собствеността им. В този случай В и К системите и съоръженията - публична държавна и публична общинска собственост, преминават в управление на асоциацията по В и К на съответната обособена територия от датата на получаването на уведомлението и документите.

(11) До сключването на договор по реда на чл. 198о, ал. 4 активите по ал. 8 - 10 продължават да се стопанисват, поддържат и експлоатират по досегашния ред от действащите към деня на влизането в сила на този закон В и К оператори на обособената територия по смисъла на § 34 от преходните и заключителните разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Закона за водите (ДВ, бр. 47 от 2009 г.; изм., бр. 95 от 2009 г.).

(12) Отписването на имуществото и активите по ал. 6 не е доставка на стока или услуга по смисъла на чл. 10 от Закона за данък върху добавената стойност.

(13) Не подлежат на осребряване по реда на чл. 268, ал. 1 от Търговския закон, не се включват в масата на несъстоятелността по чл. 614, ал. 1 от Търговския закон и не се осребряват по смисъла на чл. 716 от Търговския закон имуществото и активите, предоставени на дружествата в ликвидация или в процедура по несъстоятелност, представляващи публична държавна и/или публична общинска собственост.

§ 10. (1) Сключените до влизането в сила на този закон концесионни договори за възлагане на дейности по управление, поддържане и експлоатация на В и К системи и предоставяне на В и К услуги продължават действието си до прекратяването им. Промяната в собствеността върху водностопански системи и съоръжения, предоставени на концесия, не засяга предоставените по отношение на тези обекти права и задължения на концесионерите и концедентите. При промяна в правата на собственост върху водностопански системи и съоръжения, предоставени на концесия, концедентът продължава да изпълнява от името на новия собственик правата и задълженията по концесионния договор до прекратяването му.

Оценката на ръководството на дружеството за размера на активите, с които следва да се намалят активите и съответно капитала е 37000 х.лева за 2014 та година, 40381 х.лева за 2013 та година, 46852 х.лева за 2012 година и 49862 х. лева за 2011 година.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, поради съществуващата правна неяснота и ясно заложените правила в закона, изискванията на разпоредбите на Закона за изменение и допълнение на закона за водите все още не са изпълнени. Ръководството на Дружеството не е в състояние да направи прогноза дали, кога и как тези изисквания ще бъдат законово регламентирани за изпълнение.

4. Обръщаме внимание на оповестяване № 13 "Търговски и други вземания", в което салдо към 31 Декември 2014-та г., са включени вземания от "Водоснабдяване и Канализация-ВАРНА" ООД в размер на 4 094 593,21 лева, от които за вземания в размер на 873 380,41 лева към датата на издаване на това одит мнение са вземания с изтекъл 3 годишен законов давностен период. Съгласно представено ни писмо от юристите на Дружеството, то не е предприело съдебни мерки по възстановяване на своите вземания от "Водоснабдяване и Канализация-ВАРНА" ООД, тъй като е в процес на активно договаряне и предоговаряне на отношенията между ВИК Бургас ЕАД и "Водоснабдяване и Канализация - ВАРНА" ООД. Ръководството на Дружеството не очаква да настъпят загуби свързани с погасяване на вземанията. Реалните резултати може да се разминават с очакванията на ръководството.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с тези въпроси.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2014 г.



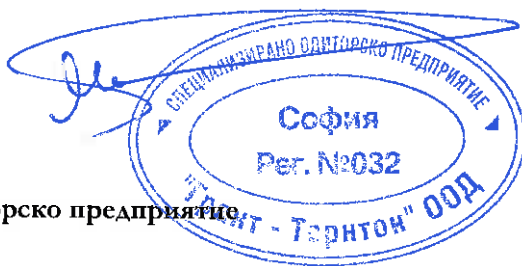
Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2014 г. на Водоснабдяване и Канализация ЕАД, град Бургас, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов

**Регистриран одитор
Управител**

**Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие**

**20 Март 2014 г.
Гр. София**



Д-р Мариана Михайлова

Регистриран одитор

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв. преизчислен	2012 ‘000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	6	48	39	91
Имоти, машини и съоръжения	7	41,307	45,968	48,560
Активи в процес на изграждане	8	119	118	274
Отсрочени данъчни активи	11	1,566	1,557	1,294
Нетекущи активи		43,040	47,682	50,219
Текущи активи				
Материални запаси	12	2,896	2,813	2,869
Търговски и други вземания	13	7,035	7,015	5,249
Данъчни вземания	14	-	-	161
Други вземания	15	1,352	1,167	3,560
Пари и парични еквиваленти	16	19,535	17,892	15,046
Текущи активи		30,818	28,887	26,885
Общо активи		73,858	76,569	77,104

Съставил: 
/Пенка Трендафилова/

Изпълнителен директор: 
/инж. Гавчо Тенчев/

Дата: 20 март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 20 март 2015 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор отговорен за одита



Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв. преизчислен	2012 ‘000 лв.
Собствен капитал				
Акционерен капитал	17.1	2,228	2,228	2,228
Други резерви	17.2	48,627	47,743	47,159
Неразпределена печалба		3,552	3,800	3,479
Общо собствен капитал		54,407	53,771	52,866
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	19.2	1,310	1,214	1,123
Дългосрочни заеми	10; 20	7,187	8,984	10,781
Нетекущи пасиви		8,497	10,198	11,904
Текущи пасиви				
Провизии	18	2,983	3,000	1,946
Пенсионни и други задължения към персонала	19.2	1,902	1,856	1,735
Краткосрочни заеми	10; 20	1,797	1,797	1,797
Задължения по финансов лизинг	9.1	-	-	3
Търговски задължения	21	3,259	4,652	3,700
Данъчни задължения	22	467	511	350
Други задължения	23	546	784	2,803
Текущи пасиви		10,954	12,600	12,334
Общо пасиви		19,451	22,798	24,238
Общо собствен капитал и пасиви		73,858	76,569	77,104

Съставил: 
 /Пенка Трендафилова/

Изпълнителен директор: 
 /инж. Ганчо Тенев/

Дата: 20 март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 20 март 2015 г.:

Марий Апостолов
 Управител

Грант Торнтон ООД
 Специализирано одиторско предприятие



д-р Мариана Михайлова
 Регистриран одитор отговорен за одита

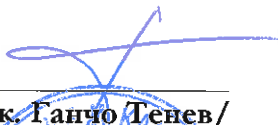


Поясненията към финансовия отчет от стр. 9 до стр. 50 представляват неразделна част от него.

Отчет за печалбата или загубата за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв. преизчислен
Приходи от продажби	24	45,394	47,124
Приходи от правителствени дарения	25	59	71
Други приходи	26	1,208	1,009
Разходи за материали	27	(10,643)	(11,335)
Разходи за външни услуги	28	(10,509)	(9,863)
Разходи за персонала	19.1	(15,292)	(15,486)
Разходи за обезценка и провизии /нетно/	12; 13; 18; 29	(883)	(2,465)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	6; 7	(5,767)	(5,871)
Себестойност на продадените материали		(15)	(2)
Други разходи	30	(498)	(519)
Печалба от оперативна дейност		3,054	2,663
Финансови разходи	31	(297)	(333)
Финансови приходи	31	167	550
Печалба преди данъци		2,924	2,880
Разходи за данъци върху дохода	11; 32	(463)	(200)
Печалба за годината		2,461	2,680

Съставил: 
 /Пенка Трендафилова/

Изпълнителен директор: 
 /инж. Ганчо Тенев/

Дата: 20 март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 20 март 2015 г.:

Марий Апостолов
 Управител

Грант Торнтон ООД
 Специализирано одиторско предприятие



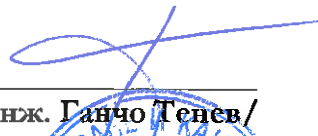
Д-р Мариана Михайлова
 Регистриран одитор отговорен за одита



Отчет за всеобхватния доход за годината, приключваща на 31 декември

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв. преизчислен
Печалба за годината	2,461	2,680
Друг всеобхватен доход/(Друга всеобхватна загуба): Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:		
Признати актюерски (загуби)/печалби	(77)	(26)
Общо всеобхватен доход за годината нетно от данъци	2,384	2,654

Съставил: 
/Пенка Трендафилова/

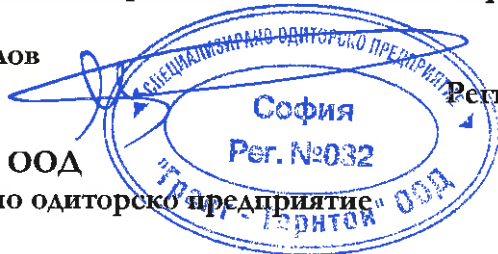
Изпълнителен директор: 
/инж. Ганчо Тенев/

Дата: 20 март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 20 март 2015 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торитон ООД
Специализирано одиторско предприятие



А-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор отговорен за одита



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

Всички суми са представени в '000 лв.

Салдо към 1 януари 2014 г.

Промени в счетоводната политика/Корекция на грешки от предходни периоди

Преизчислено салдо към 1 януари 2014 г.

Дивиденди

Признати актюерски (загуби)/печалби

Печалба за годината

Общо всеобхватен доход за годината

Разпределение на печалба към резерви

Прехвърляне на преценка в неразпределената печалба

Салдо към 31 декември 2014 г.

	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	2,228	47,743	3,895	53,866
Промени в счетоводната политика/Корекция на грешки от предходни периоди	-	-	(95)	(95)
Преизчислено салдо към 1 януари 2014 г.	2,228	47,743	3,800	53,771
Дивиденди	-	-	(1,748)	(1,748)
Признати актюерски (загуби)/печалби	-	(77)	-	(77)
Печалба за годината	-	-	2,461	2,461
Общо всеобхватен доход за годината	-	(77)	2,461	2,384
Разпределение на печалба към резерви	-	1,027	(1,027)	-
Прехвърляне на преценка в неразпределената печалба	-	(66)	66	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	2,228	48,627	3,552	54,407

Съставил: Пенка Трендафилова/

Изпълнителен директор:

/инж. Ганчо Тенев/

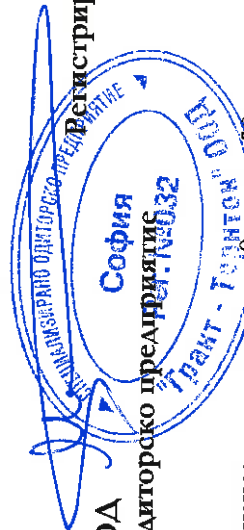
Дата: 20 март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 20 март 2015 г.:

Марий Апостолов
 Управителя

Грант Торнтон ООД

Специализирано одиторско предприятие



А-р Мариана Михайлова



Поясненията към финансовия отчет от стр. 9 до стр. 30 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са представени в '000 лв.

Салдо към 1 януари 2013 г.

Промени в счетоводната политика/Корекция на грешки от преходни периоди

Преизчислено салдо към 1 януари 2013 г.

Дивиденди

Признати актюерски (загуби)/печалби

Печалба за годината

Общо всеобхватен доход за годината

Разпределение на печалба към резерви

Прехвърляне на преценка в неразмразената печалба

Салдо към 31 декември 2013 г.

	Акционерен капитал	Други резерви	Неразмразената печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2013 г.	2,228	47,159	3,479	52,866
Промени в счетоводната политика/Корекция на грешки от преходни периоди	-	-	-	-
Преизчислено салдо към 1 януари 2013 г.	2,228	47,159	3,479	52,866
Дивиденди	-	-	(1,749)	(1,749)
Признати актюерски (загуби)/печалби	-	(26)	-	(26)
Печалба за годината	-	-	2,775	2,775
Общо всеобхватен доход за годината	-	(26)	2,775	2,749
Разпределение на печалба към резерви	-	680	(680)	-
Прехвърляне на преценка в неразмразената печалба	-	(70)	70	-
Салдо към 31 декември 2013 г.	2,228	47,743	3,895	53,866

Съставил: Пенка Трендафилова

Изпълнителен директор: инж. Ганчо Тенев

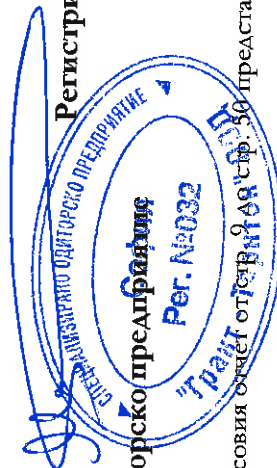
Дата: 20 март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 20 март 2015 г.:

Марий Апостолов
 Управител

Грант Торнтон ООД

Специализирано одиторско предприятие



А-р Мариана Михайлова
 Регистриран одитор отговорен за одита



Поясненията към финансовия отчет от 9 април 2015 г. са представяват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	56,431	56,417
Плащания към доставчици	(27,937)	(26,702)
Плащания към персонал и осигурители	(15,287)	(15,725)
Платени и възстановени данъци	(612)	(140)
Други постъпления от оперативна дейност	994	832
Други плащания по оперативна дейност	(7,234)	(5,983)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>6,355</u>	<u>8,699</u>
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(1,065)	(2,433)
Придобиване на нематериални активи	(61)	(29)
Постъпления от предоставен заем	30	61
Получени лихви	161	357
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(935)</u>	<u>(2,044)</u>
Финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(1,854)	(1,854)
Плащания по финансов лизинг	9.1 -	(4)
Плащания на лихви	(174)	(203)
Плащания на дивиденди	(1,748)	(1,748)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(3,776)</u>	<u>(3,809)</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	1,644	2,846
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	16 17,892	15,046
Печалба/ (Загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти, нетно	(1)	-
Пари и парични еквиваленти в края на годината	16 19,535	17,892

Съставил: 
 /Пенка Трендафилова/

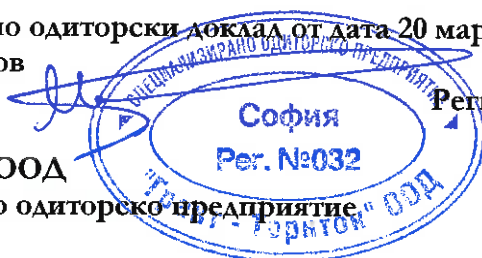
Изпълнителен директор: 
 /инж. Герго Тенев/

Дата: 20 март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 20 март 2015 г.:
 Марий Апостолов
 Управител

д-р Мариана Михайлова
 Регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
 Специализирано одиторско предприятие



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

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

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

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

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

Броят на персонала към 31 декември 2014 г. е 1,191 служителя.

Крайният собственик е Министерството на регионалното развитие и благоустройството.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2013 г. и 2012 г.), освен ако не е посочено друго.

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

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

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2014 г.:

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

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

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСС 36 „Обезценка на активи“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през декември 2013 г.

Измененията изискват оповестяване на информацията относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през декември 2013 г.

Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новиране на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата.

КРМСФО 21 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през юни 2014 г.

Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2014 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., все още не е приет от ЕС

Измененията към МСС 19 поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица и дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третираны като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

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

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

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

През 2014 г. Дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна

банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 24.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

4.4.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват доставка на вода, отвеждане и пречистване на отпадни води. Приходите от продажбите са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления..

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

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

4.4.2. Правителствени дарения

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

4.4.3. Приходи от лихви

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

4.5. Оперативни разходи

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

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

4.7. Нематериални активи

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

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

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

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

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

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

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

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

4.8. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

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

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

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

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

4.9. Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.11. Финансови инструменти

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

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

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

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

които се признават първоначално по справедлива стойност. Финансовите активи се признават на датата на сделката.

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

4.11.1. Финансови активи

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

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

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

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

Кредити и вземания

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

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

4.11.2. Финансови пасиви

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

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

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

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

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

Дивидентите, се признават, когато са одобрени от собственика.

4.12. Материални запаси

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

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

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

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

4.13. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

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

4.14. Пари и парични еквиваленти

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

4.15. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

4.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

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

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

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

4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

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

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

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

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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 36.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

4.18.1. Отсрочени данъчни активи

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

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

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

4.19.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-

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

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

4.19.2. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2014 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 6 и 7 и бележка 4.8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.19.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Предвид дейността на дружеството, свързана с експлоатация и поддръжка и невъзможността за точно планиране е вероятно част от материалите трудно да могат да реализират своята стойност в дейността поради слаба използваемост. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 2,896 хил. лв. (2013 г.: 2,813 хил. лв., 2012 г.: 2,869 хил. лв.) се влияе от спецификата в дейността на Дружеството.

4.19.4. Справедлива стойност на финансови инструменти

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

4.19.5. Провизии

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

5. Ефект от промяна на счетоводната политика

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2013 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	2013 ‘000 лв. преизчислен
Активи				
Нетекущи активи				
Нематериални активи	6	39	-	39
Имоти, машини и съоръжения	7	45,968	-	45,968
Активи в процес на изграждане	8	118	-	118
Отсрочени данъчни активи	11	1,557	-	1,557
Нетекущи активи		<u>47,682</u>	<u>-</u>	<u>47,682</u>
Текущи активи				
Материални запаси	12	2,813	-	2,813
Търговски и други вземания	13	7,015	-	7,015
Данъчни вземания	14	-	-	-
Други вземания	15	1,167	-	1,167
Пари и парични еквиваленти	16	17,892	-	17,892
Текущи активи		<u>28,887</u>	<u>-</u>	<u>28,887</u>
Общо активи		<u>76,569</u>	<u>-</u>	<u>76,569</u>
Собствен капитал и пасиви				
Собствен капитал				
Акционерен капитал	17.1	2,228	-	2,228
Други резерви	17.2	47,743	-	47,743
Неразпределена печалба		3,895	(95)	3,800
Общо собствен капитал		<u>53,866</u>	<u>(95)</u>	<u>53,771</u>
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	19.2	1,214	-	1,214
Дългосрочни заеми	10; 20	8,984	-	8,984
Нетекущи пасиви		<u>10,198</u>	<u>-</u>	<u>10,198</u>

Ефект от промяна на счетоводната политика – продължение

Текущи пасиви

Провизии	18	3,000		3,000
Пенсионни и други задължения към персонала	19.2	1,856	-	1,856
Краткосрочни заеми	10; 20	1,797		1,797
Задължения по финансов лизинг	9.1			
Търговски задължения	21	4,557	95	4,652
Данъчни задължения	22	511		511
Други задължения	23	784		784
Текущи пасиви		<u>12,505</u>	<u>95</u>	<u>12,600</u>
Общо пасиви		<u>22,703</u>	<u>95</u>	<u>22,798</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>76,569</u>	<u>-</u>	<u>76,569</u>

5.1 Преизчисление на неразпределената печалба за 2013 г.

	‘000 лв.
Признаване на разходи за външни услуги към 1 януари 2014 г.	95
Общ ефект – намаляване на неразпределената печалба	<u>95</u>

5.2 Признаване на ефектите в пасивите за 2013 г.

	‘000 лв.
Признаване на търговски задължение към 1 януари 2014 г.	95
Общ ефект – увеличение на пасивите	<u>95</u>

Отчет за доходите за годината, приключваща на 31 декември

	2013 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	2013 ‘000 лв. преизчислен
Разходи за външни услуги	(9,768)	(95)	(9,863)

В съответствие с изискванията на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводни оценки и грешки“ разходите за външни услуги за предходния период се увеличават с 95 хил. лева и се намалява печалбата преди данъци за този период с 95 хил. лева.

6. Нематериални активи

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

	Права върху интелект. собственост и програмни продукти ‘000 лв.	Права на ползване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2014 г.	784	1,064	1,848
Новопридобити активи	61	-	61
Отписани активи	(98)	(15)	(113)
Салдо към 31 декември 2014 г.	747	1,049	1,796
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2014 г.	(755)	(1,054)	(1,809)
Амортизация	(45)	(6)	(51)
Загуби от обезценка	-	-	-
Отписани активи	97	15	112
Салдо към 31 декември 2014 г.	(703)	(1,045)	(1,748)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	44	4	48

	Права върху интелект. собственост и програмни продукти ‘000 лв.	Права на ползване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2013 г.	785	1,064	1,849
Новопридобити активи	29	-	29
Отписани активи	(30)	-	(30)
Салдо към 31 декември 2013 г.	784	1,064	1,848
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2013 г.	(721)	(1,037)	(1,758)
Амортизация	(64)	(17)	(81)
Загуби от обезценка	-	-	-
Отписани активи	30	-	30
Салдо към 31 декември 2013 г.	(755)	(1,054)	(1,809)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	29	10	39

	Права върху интелект. собственост и програмни продукти ‘000 лв.	Права на ползване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2012 г.	721	1,048	1,769
Новопридобити активи	65	21	86
Отписани активи	(1)	(5)	(6)
Салдо към 31 декември 2012 г.	785	1,064	1,849
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2012 г.	(646)	(1,023)	(1,669)
Амортизация	(76)	(19)	(95)
Загуби от обезценка	-	-	-
Отписани активи	1	5	6
Салдо към 31 декември 2012 г.	(721)	(1,037)	(1,758)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	64	27	91

7. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя ‘000 лв.	Сгради ‘000 лв.	Машини, съоръжения и оборудване ‘000 лв.	Транспор- тни средства ‘000 лв.	Стоп. инвен- тар ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2014 г.	2,796	9,205	96,831	11,684	144	120,660
Новопридобити активи	-	-	960	73	32	1,065
Отписани активи	-	(2)	(994)	(276)	(3)	(1,275)
Салдо към 31 декември 2014 г.	2,796	9,203	96,797	11,481	173	120,450
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2014 г.	-	(5,186)	(59,615)	(9,765)	(126)	(74,692)
Отписани активи	-	1	981	277	5	1,264
Амортизация	-	(368)	(4,614)	(724)	(9)	(5,716)
Салдо към 31 декември 2014 г.	-	(5,553)	(63,248)	(10,212)	(130)	(79,143)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	2,796	3,650	33,549	1,269	43	41,307

	Земя	Сгради	Машини, съоръ- жения и оборудване	Транспо- ртни средства	Стоп. инвен- тар	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2013 г.	2,796	9,234	95,522	10,681	144	118,377
Новопридобити активи	-	-	2,199	1,035	-	3,234
Отписани активи	-	(29)	(890)	(32)	-	(951)
Салдо към 31 декември 2013 г.	2,796	9,205	96,831	11,684	144	120,660
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2013 г.	-	(4,840)	(55,860)	(8,999)	(118)	(69,817)
Отписани активи	-	23	860	32	-	915
Амортизация	-	(369)	(4,615)	(798)	(8)	(5,790)
Салдо към 31 декември 2013 г.	-	(5,186)	(59,615)	(9,765)	(126)	(74,692)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	2,796	4,019	37,216	1,919	18	45,968
	Земя	Сгради	Машини, съоръ- жения и оборудване	Транспо- ртни средства	Стоп. инвен- тар	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2012 г.	2,796	9,253	93,300	9,588	138	115,075
Новопридобити активи	-	15	2,448	1,245	8	3,716
Отписани активи	-	(34)	(226)	(152)	(2)	(414)
Салдо към 31 декември 2012 г.	2,796	9,234	95,522	10,681	144	118,377
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2012 г.	-	(4,494)	(51,119)	(8,268)	(111)	(63,992)
Отписани активи	-	23	223	152	2	400
Амортизация	-	(369)	(4,964)	(883)	(9)	(6,225)
Салдо към 31 декември 2012 г.	-	(4,840)	(55,860)	(8,999)	(118)	(69,817)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	2,796	4,394	39,662	1,682	26	48,560

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

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2014 г., 2013 г. и 2012 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка с закупуване на имоти, машини и съоръжения. Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

8. Активи в процес на изграждане

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

9. Лизинг

9.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Дружеството е придобило транспортни средства по договори за финансов лизинг. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. придобитите по договори за финансов лизинг транспортни средства са приключили. Активите се включени в група „Транспортни средства“ от „Имоти, машини и съоръжения“ (вж. пояснение 7).

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2012 г. са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1	От 1 до 5	Над 5	Общо
	година '000 лв.	години '000 лв.	години '000 лв.	'000 лв.
31 декември 2012 г.				
Лизингови плащания	3	-	-	3
Дисконтиране	-	-	-	-
Нетна настояща стойност	3	-	-	3

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

10. Предплатени разходи

Като предплатени разходи в баланса са представени бъдещи финансови разходи, които представляват платените и непризнати в отчета за всеобхватния доход към края на отчетния период от дружеството такса ангажимент и такса за управление свързани с дългосрочен заем от Европейската банка за възстановяване и развитие (вижте пояснение 20). Признаването на съответната част от извършените разходи по заема в отчета за всеобхватния доход се извършва, като се прилага метода на ефективния лихвен процент, съотносим към задължението по заема. Движението на предплатените разходи е представено по следния начин:

	31.12.2014 '000 лв.	31.12.2013 '000 лв.	31.12.2012 '000 лв.
Салдо в началото на периода	343	400	457
Възникнали разходи през периода	-	-	-
Признати разходи през периода	(57)	(57)	(57)
Салдо в края на периода	286	343	400

Предплатените такси са представени, като са извадени от стойността на заема. В тази връзка вижте пояснение 19.

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2014 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2014 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Текущи активи			
Материални запаси	90	25	115
Търговски и други вземания	1,039	(16)	1,023
Пенсионни и други задължения към персонала	128	2	130
Текущи пасиви			
Провизии и търговски задължения	300	(2)	298
	<u>1,557</u>	<u>9</u>	<u>1,566</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	1,557		1,566
Нетно отсрочени данъчни активи	<u>1,557</u>		<u>1,566</u>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2013 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2013 ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2013 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Текущи активи			
Материални запаси	63	27	90
Търговски и други вземания	933	106	1 039
Пенсионни и други задължения към персонала	104	24	128
Текущи пасиви			
Провизии и търговски задължения	194	106	300
	<u>1,294</u>	<u>263</u>	<u>1,557</u>
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	1,294		1,557
Нетно отсрочени данъчни активи	<u>1,294</u>		<u>1,557</u>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2012 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2012	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2012
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи			
Текущи активи			
Търговски и други вземания	-	63	63
Пенсионни и други задължения към персонала	908	25	933
Текущи пасиви	101	3	104
Провизии и търговски задължения	435	(241)	194
	1,444	(150)	1,294
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	1,444		1,294
Нетно отсрочени данъчни активи	1,444		1,294

12. Материални запаси

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

	2014	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Материали и консумативи	4,016	3,709	3,481
Доставки	31	9	22
Обезценка	(1,151)	(905)	(634)
Материални запаси	2,896	2,813	2,869

През 2014 г. 10,643 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата (2013 г.: 11,335 хил. лв., 2012 г.: 11,509 хил. лв.). Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

13. Търговски и други вземания

	2014	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски и други вземания, брутно	16,030	16,143	14,328
Обезценка	(8,995)	(9,128)	(9,079)
Търговски и други вземания	7,035	7,015	5,249

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски

вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 2,388 хил. лв. (2013 г.: 2,394 хил. лв.) е била призната отчета на доходите на ред „Разходи за обезценка и провизии”.

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	9,128	9,079	9,087
Отписани суми (несъбираеми)	-	-	-
Загуба от обезценка	2,388	2,394	2,034
Възстановяване на загуба от обезценка	(2,521)	(2,345)	(2,042)
Салдо към 31 декември	8,995	9,128	9,079

14. Данъчни вземания

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Авансови вноски за корпоративен данък	-	-	160
Данък върху социалните разходи	-	-	1
	-	-	161

15. Други вземания

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Предоставени заеми	2,866	2,895	2,753
Обезценка на другите вземания	(2,866)	(2,895)	(253)
Съдебни такси	1,147	1,001	833
Вземания за лихви по предоставени заеми и банкови депозити	148	144	113
Обезценка на вземания за лихви по предоставени заеми	(119)	(119)	-
Платени аванси на доставчици	128	47	15
Предплатени разходи	17	39	45
Други	31	55	54
	1,352	1,167	3,560

През 2014 г. са обезценени предоставени търговски кредити на „Водоснабдяване и канализация“ ЕООД – Добрич. Изменението в обезценката на вземанията може да бъде представено по следния начин:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Салдо към 1 януари	3,014	253	-
Отписани суми (несъбираеми)	-	-	-
Загуба от обезценка	-	2,761	253
Възстановяване на загуба от обезценка	29	-	-
Салдо към 31 декември	2,985	3,014	253

16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:			
- Български лева	14,191	13,752	8,079
- Евро	1,385	1,084	1,199
Краткосрочни депозити в евро	1,180	1,324	1,282
Краткосрочни депозити в лева	2,779	1,732	4,486
Пари и парични еквиваленти	19,535	17,892	15,046

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

17. Собствен капитал

17.1. Акционерен капитал

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

	2014 Брой акции	2013 Брой акции	2012 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:			
В началото на годината	222,780	222,780	222,780
Издадени акции при схеми за плащания на базата на акции	-	-	-
Емисия на акции	-	-	-
Брой издадени и напълно платени акции	222,780	222,780	222,780
Брой акции, оторизирани за плащания на базата на акции	-	-	-
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	222,780	222,780	222,780

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

	31 декември 2014 Брой акции	31 декември 2014 %	31 декември 2013 Брой акции	31 декември 2013 %	31 декември 2012 Брой акции	31 декември 2012 %
МРРБ	222,780	100	222,780	100	222,780	100
	222,780	100	222,780	100	222,780	100

17.2. Други резерви

Всички суми са в '000 лв.	Законови резерви	Общи резерви	Преоценъ- чен резерв	Общо
Салдо към 1 януари 2012 г.	1,792	33,607	11,331	46,730
Пренасяне на амортизация	-	-	(36)	(36)
Признати актюерски (загуби)/печалби	-	(140)	-	(140)
Увеличение	216	389	-	605
Салдо към 31 декември 2012 г.	2,008	33,856	11,295	47,159
Пренасяне на амортизация	-	-	(70)	(70)
Признати актюерски (загуби)/печалби	-	(26)	-	(26)
Увеличение	243	437	-	680
Салдо към 31 декември 2013 г.	2,251	34,267	11,225	47,743
Пренасяне на амортизация	-	-	(66)	(66)
Признати актюерски (загуби)/печалби	-	(77)	-	(77)
Увеличение	278	749	-	1,027
Салдо към 31 декември 2014 г.	2,529	34,939	11,159	48,627

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

18. Провизии

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Балансова стойност към 1 януари	3,000	1,946	4,350
Допълнителни провизии	800	1,054	96
Използвани суми	(817)	-	(2,500)
Неизползвани суми	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември	2,983	3,000	1,946

Начислените провизии са краткосрочни.

19. Възнаграждения на персонала

19.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(11,616)	(11,622)
Разходи за социални осигуровки	(3,503)	(3,730)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(173)	(134)
Разходи за персонала	(15,292)	(15,486)

19.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Нетекущи:			
Обезщетения по Кодекса на труда	1,310	1,214	1,123
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	1,310	1,214	1,123
Текущи:			
Обезщетения по Кодекса на труда	-	-	-
Текущи възнаграждения	1,313	1,209	1,160
Компенсиреми отпуски	67	66	56
Задължения за социални и здравни осигуровки	522	581	519
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	1,902	1,856	1,735

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2014 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Освен това, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналет има право на обезщетение в размер три работни заплати увеличени със 100%

при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж. Стойността на задължението, посочена в отчета за финансовото състояние, е както следва:

	31.12.2014 ‘000 лв.	31.12.2013 ‘000 лв.	31.12.2012 ‘000 лв.
Настояща стойност на задължението	1,233	1,188	991
Непризнати актюерски печалби /загуби/	77	26	132
Задължения в края на периода	1,310	1,214	1,123

Основните финансови предположения, използвани при изчисленията са следните:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Дисконтов процент	3.8%	4.0%	5.9%
Бъдещо увеличение на заплатите на година	5.00% за 2015 г. спрямо 2014 г. и 5% за всяка следваща година	1.14% за 2014 г. спрямо 2013 г. и 5% за всяка следваща година	5.00% за 2013 г. спрямо 2012 г. и 5% за всяка следваща до 2014 г.
Средна възраст на пенсиониране – мъже	63	63	63
Средна възраст на пенсиониране – жени	60	60	60

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

- процент на текучество на персонала на дружеството през последните няколко години;
- смъртност на населението на България през периода 2011 г. – 2013 г. съгласно данните на Националния статистически институт;
- статистически данни на Националния център за здравна информация, относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

20. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи			Нетекущи		
	2014	2013	2012	2014	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:						
Банкови заеми	1,854	1,854	1,854	7,416	9,270	11,124
Минус такси по заема	(57)	(57)	(57)	(229)	(286)	(343)
Общо балансова стойност	1,797	1,797	1,797	7,187	8,984	10,781

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

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

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

Ефективният лихвен процент по заема за 2014 г. е 2.2457%, а за 2013 г. и 2012 г. е съответно 2.0090% и 2.6597% годишно. Заемът е обезпечен с резервна сметка за обслужване на заема, с минимално салдо, равно на сумата, дължима на банката за предстоящото плащане. Минималното салдо ще се поддържа до пълното изплащане на всички суми, дължими на Банката. Заемът е обезпечен и посредством:

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

Към 31 декември 2014 г. задължението на Дружеството по заема е в размер на 4,740 хил. евро (9,270 хил. лв.) (31 декември 2013 г. – 5,688 хил. евро (11,124 хил. лв.) и 31 декември 2012 г. – 6,635 хил. евро (12,978 хил. лв.)). Платената лихва за 2014 г., 2013 г. и 2012 г. е съответно в размер на 172 хил. лв., 198 хил. лв. и 367 хил. лв. През 2014 г. дружеството е признало в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективната лихва разход в размер на 57 хил. лв. (2013 г.: 57 хил. лв. и 2012 г.: 57 хил. лв.), които са представени на ред „Финансови разходи“.

21. Търговски задължения

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Задължения към доставчици	2,217	2,243	1,671
Такса за водоползване към МОСВ	945	2,256	2,029
Такса за заустване към МОСВ	97	-	-
Такси към ДКЕВР	-	153	-
	3,259	4,652	3,700

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

22. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
ДДС за внасяне	124	173	187
Данък върху доходите на физическите лица	262	167	163
Корпоративен данък	72	164	-
Данък върху разходите по ЗКПО	9	7	-
	467	511	350

23. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Текущи:			
Задължения по гаранции	243	386	294
Правителствени дарения	145	205	275
Получени аванси от клиенти	67	51	64
Задължения за начислени лихви	5	6	7
Задължение към РИОСВ	-	-	2,000
Други текущи пасиви	86	136	163
	546	784	2,803

24. Приходи от продажби

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Приходи от продажба на ВиК услуги	44,611	46,384
Приходи от предоставяне на други услуги	783	740
Общо	45,394	47,124

25. Приходи от правителствени дарения

Стойността на признатите правителствени дарения към 31 декември 2013 г. е следната:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Правителствени дарения в началото на периода	204	275
Правителствени дарения получени през периода	-	-
Признат приход от правителствени дарения през периода	(59)	(71)
Правителствени дарения в края на периода	145	204

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

26. Други приходи

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Лихви за забава	437	496
Съдебни такси	464	363
Продажба на материали	11	2
Други (тръжни документи, неустойки, застрахователни обезщетения, присъдени вземания и др.)	296	148
Общо	1,208	1,009

27. Разходи за материали

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Основни и спомагателни материали	(4,307)	(4,331)
Електроенергия	(4,574)	(5,169)
Горива и смазочни материали	(1,294)	(1,323)
Резервни части и материали	(361)	(361)
Работно облекло	(107)	(148)
Други материали	-	(3)
Общо	(10,643)	(11,335)

28. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Ремонт и поддръжка на активи	(5,487)	(5,289)
Такси за водоползване и заустване	(1,754)	(1,404)
Комисионни и хонорари	(844)	(701)
Ремонт на пътни настилки	(517)	(772)
Охрана на обекти	(386)	(337)
Данъци и такси	(277)	(269)
Абонаментна поддръжка	(230)	(204)
Проверка на водомери	(228)	(132)
Комуникационни и куриерски услуги	(164)	(167)
Такси към ДКЕВР	(146)	(147)
Застраховки	(128)	(126)
Правни услуги и разноски	(111)	(34)
Депониране на отпадъци	(103)	(42)
Медицинско обслужване	(41)	(21)
Реклама	(6)	(6)
Наеми	(5)	(6)
Разходи за услуги по пречистване на вода	-	-
Други услуги	(82)	(206)
Общо	(10,509)	(9,863)

29. Разходи за обезценка и провизии, нетно

Разходите за обезценка и провизии, нетно включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Начислени провизии за правни задължения	(800)	(1 054)
Разходи за обезценка на търговски и други вземания	(2,388)	(5,156)
Разходи за обезценка на материални запаси	(294)	(430)
Отписване на начислени провизии	-	1,671
Възстановяване на загуби от обезценка на търговски и други вземания	2,551	2,345
Възстановяване на загуби от обезценка на материали	48	159
Общо	(883)	(2,465)

Срещу Дружеството са заведени съдебни дела за пропуснати ползи от търговци, които претендират че по негова вина са претърпели значителни щети. Към момента предстои разглеждане на делата пред втора съдебна инстанция. Ръководството счита, че съществува вероятност Дружеството да бъде осъдено и по тази причина през текущия период е начислило допълнителни провизии за правни задължения в размер на 800 хил. лв. (2013 г.: 1,054 хил. лв., 2012 г.: 96 хил. лв.).

30. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Отписани вземания	(161)	(150)
Разходи за командировки	(82)	(73)
Съдебни разходи	(61)	(78)
Представителни разходи	(58)	(53)
Обучения	(15)	(25)
Данъци върху социални и представителни разходи и разходи по експлоатация на леки автомобили	(9)	(8)
Дарения	(7)	(8)
Глоби	-	(67)
Охрана на труда	-	(13)
Други	(105)	(44)
Общо	(498)	(519)

31. Финансови приходи и разходи

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Разходи за лихви по заеми/ включително по договори за финансов лизинг	(172)	(198)
Разходи за лихви по дългосрочни задължения към персонала	(51)	(65)
Такси и комисионни	(72)	(70)
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(1)	-
Други	(1)	-
Финансови разходи	(297)	(333)

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	167	550
Финансови приходи	167	550

32. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2013 г.: 10%), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	2,924	2,975
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(292)	(298)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане	923	1,123
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели	(1,103)	(1,289)
Текущ разход за данъци върху дохода	(472)	(464)
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи, нетно:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	9	264
Разходи за данъци върху дохода	(463)	(200)

33. Дивиденди

Съгласно Постановление на Министерски съвет на Република България (МС), търговските дружества с държавно участие заплащат дивидент в размер на 80% от печалбата след данъци, след приспадане на не повече от 10% от нетната печалба за формиране на законови резерви. През 2014 г., съгласно Постановление на МС е извършено разпределение на финансовия резултат за 2013 г., като към резервите е прехвърлена печалба в размер на 1,027 хил. лева (през 2013 г. разпределение на финансовия резултат за 2012 г. в размер на 680 хил. лева и през 2012 г. разпределение на финансовия резултат за 2011 г. в размер на 605 хил. лева) и са изплатени дивиденди за държавата в размер на 1,748 хил. лева (през 2013 г. – изплатени дивиденди в размер на 1,749 хил. лева и през 2012 г. – изплатени дивиденди в размер на 1,557 хил. лева).

34. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, предприятия под общ контрол, ключов управленски персонал.

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

Следните сделки са сключени със свързани лица:

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

34.1. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Продажба на услуги		
- продажба на услуги на „Водоснабдяване и канализация – Варна“ ООД	1,135	1,186
- продажба на услуги на „Водоснабдяване и канализация – Сливен“ ООД	51	63

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Покупка на услуги		
- покупки на услуги от „Водоснабдяване и канализация – Варна“ ООД	103	154

34.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	118	92
Разходи за социални осигуровки	12	8
Общо краткосрочни възнаграждения	130	100
Дългосрочни (пенсионни) възнаграждения:		
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	-	-
Общо дългосрочни (пенсионни) възнаграждения:	-	-
Общо възнаграждения	130	100

35. Разчети със свързани лица в края на годината

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Текущи			
Вземания от:			
- „Водоснабдяване и канализация – Варна“ ООД	4,095	3,034	1,611
- „Водоснабдяване и канализация – Сливен“ ООД	165	127	64
- „Водоснабдяване и канализация“ ЕООД – Добрич	3,014	3,014	2,804
- Обезценка на вземане от „Водоснабдяване и канализация“ ЕООД – Добрич	(2,985)	(3,014)	(253)
Общо текущи вземания от свързани лица	4,289	3,161	4,226
Общо вземания от свързани лица	4,289	3,161	4,226

Текущи			
Задължения към:			
- „Водоснабдяване и канализация – Варна“ ООД	729	587	420
- ключов управленски персонал	6	8	5
Общо текущи задължения към свързани лица	735	595	425
Общо задължения към свързани лица	735	595	425

36. Условни активи и условни пасиви

Дружеството използва в дейността си недвижими имоти и съоръжения, заедно с охранителните зони към тях, които не са включени в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 г., 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г. и Дружеството не притежава документи за собственост на тези активи. В случай на предявяване на претенции за собственост от трети страни е възможна дружеството да изплати обезщетения или да предаде владението на тези активи на съответните лица. Дружеството е начислило провизии в тази връзка в размер на 2,983 хил. лв. (2013 г.: 3,000 хил. лева, 2012 г.: 1,946 хил. лв.). В тази връзка вижте пояснение 18.

Дружеството извършва заустване на отпадните води, като в определени обекти не успява да постигне някои от заложените в действащата нормативна уредба показатели. В тази връзка „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД, гр. Бургас е начислявало в миналото за всеки месец сумата от 50 хиляди лева на месец. Към 31 декември 2012 г. сумата на провизията е била 2,000 хил. лева.

През 2013 г. е издадено решение за изменение на разрешителното за ползване на воден обект, като във връзка с активно течащия процес на изграждане и реновиране на ВиК системи и на пречиствателни станции на територията на област Бургас, е дадена възможност да се достигнат нови показатели за пречиствателната дейност не по късно от 31 декември 2015 г. В тази връзка през 2013 г. е отписана сумата на натрупаната провизия, към 31 декември 2012 г.

Във връзка с предходния параграф ръководството на дружеството приема, че не е необходимо да се начисляват провизии за задължения по замърсяване на околната среда, тъй като все още не е изтекъл gratuitния период до 31 декември 2015 г. за постигане на тези показатели.

37. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	8,211	8,041	8,695
Пари и парични еквиваленти	19,535	17,892	15,046
	<u>27,746</u>	<u>25,933</u>	<u>23,741</u>
Финансови пасиви	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Нетекущи пасиви:			
Заеми	7,416	9,270	11,124
Текущи пасиви:			
Заеми	1,854	1,854	1,854
Търговски и други задължения	3,167	4,505	3,707
Задължения по финансов лизинг			3
	<u>12,437</u>	<u>15,629</u>	<u>16,688</u>

Вижте пояснение 4.11 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности, са описани в пояснение 4.11.1 и 4.11.2. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 37.

38. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 37. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

38.1. Анализ на пазарния риск

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

38.1.1. Валутен риск

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

38.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на задълженията по заемите на дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Дружеството ползва дългосрочен кредит, който му е отпуснат от Европейската банка за възстановяване и развитие. Лихвата по кредита е с плаващи проценти (виж т. 20) по непогасената част от главницата, поради което дружеството е изложено на лихвен риск по тези кредити. Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основни си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на другите компоненти на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти в размер на +/- 1% (за 2013 г. +/- 1% и за 2012 г. +/- 1%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия.

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

	Нетен финансов резултат за годината '000 лв.		Собствен капитал '000 лв.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
31 декември 2014 г.	(93)	93	-	-
31 декември 2013 г.	(111)	111	-	-
31 декември 2012 г.	(130)	130	-	-

38.2. Анализ на кредитния риск

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

	2014 '000 лв.	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	8,211	8,041	8,695
Пари и парични еквиваленти	19,535	17,892	15,046
Балансова стойност	27,746	25,933	23,741

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

38.3. Анализ на ликвидния риск

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

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

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

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

Към 31 декември 2014 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2014 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 мес.	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения към банки	-	1,854	7,416	-
Задължения по финансов лизинг	-	-	-	-
Търговски и други задължения	3,167	-	-	-
Общо	3,167	1,854	7,416	-

Към 31 декември 2013 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2013 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 мес.	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения към банки	-	1,854	9,270	-
Задължения по финансов лизинг	-	-	-	-
Търговски и други задължения	4,505	-	-	-
Общо	4,505	1,854	9,270	-

Към 31 декември 2012 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2012 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 мес.	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.

Задължения към банки	-	1,854	9,270	1,854
Задължения по финансов лизинг	3	-	-	-
Търговски и други задължения	3,707	-	-	-
Общо	3,710	1,854	9,270	1,854

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

39. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Собствен капитал	54,415	53,771	52,866

Нетният дълг: дългосрочен и краткосрочен дълг минус парични средства:

	2014 ‘000 лв.	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Дълг	19,451	22,798	24,238
– Пари и парични еквиваленти	(19,535)	(17,892)	(15,046)
Нетен дълг	(84)	4,906	9,192
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	(647.80)	10.96	5.75

Увеличението на коефициента през 2014 г. спрямо 2013 г. се дължи на увеличението на паричните средства, поради намаляването на разходите. Увеличението на коефициента

през 2013 г. спрямо 2012 г. се дължи на увеличението на паричните средства, поради увеличаване на приходите и намаляването на разходите. Намалението на коефициента през 2012 г. спрямо 2011 г. се дължи на намалението на паричните средства, поради увеличаване на вземанията от клиенти и предоставянето на заем на „Водоснабдяване и канализация“ ЕООД – Добрич.

40. Нетекущи активи за изваждане от употреба

Съгласно промените в Закона за водите (ЗВ) от 23 юни 2009 г. и 29 ноември 2013 г., комплексните и значимите язовири, включително водохранилищата им и събирателните им деривации, както и съоръженията и системите за водоснабдяване на населените места, както и съоръженията и системите за отвеждане и пречистване на отпадъчните води са обявени за публична държавна и/или публична общинска собственост. Съгласно изискванията на ЗВ, в срок от шест месеца, считано от 24 септември 2009 г. (от влизане в сила на тази разпоредба), управителните органи на съответните дружества, които притежават активи, които са обявени за публична държавна и/или общинска собственост, следва да изготвят списъци за тези активи.

Изготвените списъци следва да бъдат предоставени в Министерството на регионалното развитие и благоустройството на Република България (МРРБ), което в шест месечен срок от тяхното получаване (до 24 септември 2010 г.), следва да изготви протоколи за разпределение на активите между държавата и общините. В тримесечен срок (до 24 декември 2010 г.) от разпределението на активите между държавата и общините, собствениците на капитала трябва да вземат решение за намаляване на капитала на съответното дружество със стойността на активите, които са обявени за публична държавна и/или общинска собственост.

Управлението на активите, след изваждането им от капитала на търговските дружества ще се осъществява от водни асоциации, които се създават съгласно изискванията на ЗВ. Дейността по водоснабдяване и отвеждане на отпадъчните води ще продължи да се осъществява от търговски дружества – водни оператори, които следва да сключат договор за това с водните асоциации.

Към 31 декември 2014 г. активите все още не са извадени от капитала на Дружеството и капиталът не е намален. Ръководството на Дружеството е подготвило списък с нетекущите активи, които са обявени за публична държавна и/или общинска собственост и следва да бъдат предадени на съответната държавна и/или общинска администрация след разпределението им от МРРБ. Към края на отчетния период приблизителната стойност на активите, които следва се трансформират в публична държавна и/или общинска собственост е в размер на приблизително на около 37,000 хил. лв. (към 31 декември 2013 г.: 40,381 хил. лв. и към 31 декември 2012 г.: 46,852 хил. лв.).

	31 декември 2014 ‘000 лв.
Нетекущи активи	
Машини, съоръжения, оборудване	31,204
Сгради	3,000
Земи	2,796
Права на ползване върху канализационни съоръжения	
Общо нетекущи активи	37,000

Капитал и други пасиви

Собствен капитал	54,406
Правителствени субсидии	145
Общо капитал и други пасиви	54,551

**31 декември
 2013
 '000 лв.**

Нетекущи активи

Машини, съоръжения, оборудване	33 381
Сгради	4 204
Земи	2 796
Права на ползване върху канализационни съоръжения	-
Общо нетекущи активи	40 381

Капитал и други пасиви

Собствен капитал	53,771
Правителствени субсидии	205
Общо капитал и други пасиви	53,976

**31 декември
 2012
 '000 лв.**

Нетекущи активи

Машини, съоръжения, оборудване	39,650
Сгради	4,378
Земи	2,796
Права на ползване върху канализационни съоръжения	28
Общо нетекущи активи	46,852

Капитал и други пасиви

Собствен капитал	52,866
Правителствени субсидии	275
Общо капитал и други пасиви	53,141

41. Събития след края на отчетния период

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

42. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2014 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 20 март 2015 г.