Дружеството признава задължения към персонала по доходи при прекратяване на трудовото правоотношение преди настъпване на пенсионна възраст на по-ранната от двете дати:

(а) когато предприятието не може вече да оттегли предложението за тези доходи;

(б) когато признае разходи за преструктуриране според МСС 37 *Провизии, условни пасиви и условни активи.*

Този вид доходи се оценяват според естеството на дохода като доходи след прекратяване на трудовите правоотношения, ако са вид допълнение към последните, краткосрочни доходи на наети лица (ако ще се уредят до 12 месеца) или като други дългосрочни доходи.

Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на ***акционерен капитал***, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв **"*фонд Резервен*",** като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчен резерв на имоти, машини и съоръжения

Преоценъчният резерв на имоти, машини и съоръжения е формиран еднократно от преоценка на имоти, машини и съоръжения по справедлива стойност при преминаването на дружеството към МСФО.

Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупаната печалба, когато активите се отписват от отчета за финансовото състояние.

Актюерски резерв по планове с дефинирани доходи

Актюерският резерв е формиран от актюерските печалби и загуби, признати по дългосрочни провизии за еднократно изплащани суми на персонала при пенсиониране. Той никога не се прекласифицира към печалбата или загубата според изискванията на МСС 19 *Доходи на наети лица.*

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията "кредити и вземания". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на на база "датаа на търгуване" - датата, на която то е поело ангажимент да придобие съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и

дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, свързани със собствеността върху даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизирана стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато падежът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази категория финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица. Лихвеният доход по "кредитите и вземания" се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, към статията „финансови приходи".

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансов пасив, или като собствен капитал в зависимост от същността и условията на договора със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват получени заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10 % (2015 г.: 10 %).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Стойностите на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да

се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или позиция в отчета за финансовото състояние.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10 % (31.12.2015 г.: 10 %).

Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Обезценка на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 25%) или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години), както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал. В тези случаи за оценката на инвестициите в дъщерните дружества се преценяват и измерват икономическите изгоди, които дружеството получава от тези инвестиции било пряко, чрез доходите от участието в тях, било косвено, чрез използването на техните вътрешно-създадени търговски марки и генерираните от тези марки обеми приходи, осигуряване на позиции на чуждестранни пазари (разработване и запазване) и пр. На база на тази комплексна преценка, потвърждаваща наличие на условия за обезценка, се отчита обезценка на същата в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход до размера на нейната възстановима стойност.

На база така възприетата политика към 31.12.2016 г. ръководството на дружеството е направило подробен анализ на държаните от него инвестиции, тяхната доходоносност и възстановителна стойност.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като загуба от обезценка.

След 180 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

1. Имоти, машини и съоръжения

В таблицата по-долу са представени подробно по отчетна стойност, натрупана амортизация и балансова стойност по групи имоти, машини и съоръжения.

	Земи (терени)	Сгради, инсталации и външни съоръжения	Машини, оборудване и стопански инвентар	Транспортни средства	Други ДМА	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отчетна стойност:							
На 31 декември 2015 г.	**1461**	**4225**	**3082**	**1251**	**720**	**270**	**11 009**
Придобити		15	112	404	23		554
Отписани		15		79		270	364
На 31 декември 2016 г.	**1461**	**4225**	**3194**	**1576**	**743**		**11 199**
Амортизация:							
На 31 декември 2015 г.		**923**	**2423**	**441**	**530**		**4317**
Начислена амортизация за годината		191	392	164	93		840
Отписана				77			77
На 31 декември 2016 г.	**-**	**1114**	**2815**	**528**	**623**		**5080**
Балансова стойност:							
На 31 декември 2015 г.	**1461**	**3302**	**659**	**810**	**190**	**270**	**6692**
На 31 декември 2016 г.	**1461**	**3111**	**379**	**1048**	**120**		**6119**

2. Нематериални активи

	Програмни продукти	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*
Отчетна стойност:		
На 31 декември 2015 г.	78	78
Придобити	24	24
Отписани		
На 31 декември 2016 г.	102	102
Амортизация:		
На 31 декември 2015 г.	71	71
Начислена амортизация за годината	7	7
Отписана		

На 31 декември 2016 г.	78	78
Балансова стойност:		
На 31 декември 2015 г.	7	7
На 31 декември 2016 г.	**24**	**24**

3. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции към 31.12.2016 г. са в размер на 4844 хил. лв.(23 243 хил.лв. към 31.12.2015 г.) и представляват дялово участие на „Водстрой 98" АД в търговски дружества и участие като лидар в граждански дружества по ЗЗД (ДЗЗД). Участието е както следва:

Дружество	Дял в Капитала %участие	**2016** *хил. лв.*	**2015** *хил. лв.*
Канбулко АД	100	-	50
ЛЮК АДСИЦ	100	1 600	1 600
Еврохидросистеми АД	50	-	25
Водмар АД	50	25	25
ВСТ Солюшънс ЕООД	100	5	5
Инфраконс дивелъпмънт ЕООД	100	1	1
Интегрирана градска среда ДЗЗД	50	2	2
Пиргос Хидро ДЗЗД	50	10	10
Северозапад билд ДЗЗД	50	48	48
Инфрабилд ДЗЗД	10	2	2
Воден цикъл 2011 ДЗЗД	45	130	158
Ефория ДЗЗД	50	10	10
Водстрой-ИПС ДЗЗД	50	14	10
Други с малцинствено участие			1 134
Предоставени заеми на предприятия от група		1 966	7 663
Други дългосрочни инвестиции		1 031	12 500
ОБЩО		**4844**	**23 243**

4. Отсрочени данъци

Отсрочени данъчни активи:	**2016** *хил. лв.*	**2015** *хил. лв.*
Данъчен ефект от неизплатени доходи на физически лица по ЗДДФЛ	14	25
Данъчен ефект от начислени доходи при пенсиониране	17	14
Данъчен ефект от задължения за неизползвани отпуски	67	50
Общо отсрочени данъчни активи	**98**	**78**

	2016	2015
Отсрочени данъчни пасиви:	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Данъчен ефект върху преоценъчния резерв	(18)	(18)
Общо отсрочени данъчни пасиви	**(18)**	**(18)**

5. Материални запаси

	2016	2015
	хил. лв.	*хил. лв.*
Материали	1 047	404
Продукция	2 004	3 758
Незавършено производство	7 259	
Общо материални запаси	**10 310**	**4 162**

6.Търговски и други вземания

	2016	2015
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски вземания, брутно	16 471	74 805
Вземания от свързани лица, брутно	3 276	3 036
Предоставени аванси	29 588	40 450
Предплатени разходи	5 291	2 884
Други вземания	28 632	31 022
Общо вземания	**83 258**	**152 197**

7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват салда по банкови сметки и касови наличности в левове и валута както следва:

	2016	2015
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки	269	6291
Парични средства в брой	168	944
Общо парични средства	**437**	**7235**

Текущата оценка на паричните средства в чуждестранна валута се извършва в края на всеки месец и задължително към датата на съставяне на финансовия отчет съгласно изискванията на МСС 21.

8. Основен (акционерен) капитал

	2016	2015
	хил. лв.	*хил. лв.*
500 548 броя обикновени акции с номинална стойност 10 лв. всяка	**5 005**	**5 005**

9. Резерви

	2016	2015
	хил. лв.	*хил. лв.*
Законови резерви	501	501
Резерв от преоценка на имоти, машини и съоръжения по справедлива стойност	871	1 174
Резерв от актюерски печалби и загуби	5	16
Общо резерви	**1 377**	**1691**

10. Натрупана печалба (загуба)

	2016	2015
	хил. лв.	*хил. лв.*
Неразпределена печалба от минали години	624	321
Общо	**624**	**321**

11. Разпределение на печалба за дивиденти

С решение на общото събрание на акционерите през 2016 г. са разпределени дивиденти в размер на 22 054 хил. лв.

С решение на общото събрание на акционерите през 2015 г. са разпределени дивиденти в размер на 14 539 хил. лв.

12. Текуща печалба

За 2016 г. дружеството е реализирало нетна печалба в размер на 560 хил.лв. (2015 г.: 22 054 хил.лв.).

13. Дългосрочни задължения по заеми

	Срок за погасяване на кредита до	2016	2015
		хил.лв.	*хил.лв.*
Българска банка за развитие АД - инвестиционен	31.07.2026	25 266	22 819
		25 266	**22 819**
Други търговски заеми		-	13 784
Общо:		**25 266**	**36 603**

Към 31.12.2016 г. „Водстрой 98" АД има дългосрочни задължения към Българска банка за развитие АД (ББР АД) по инвестиционен кредит в размер на 25 266 хил. лв. Сумата подлежи на издължаване до месец юли 2026 г.

Дружеството е издължило дългосрочен кредит, предоставен от свързано лице - Консорциум МКИ – Водстрой ДЗЗД, в размер на 13 784 хил. лв.

14. Провизии при пенсиониране

Във връзка с дългосрочни задължения съгласно изискванията на чл. 222, ал.2 и ал.3 от Кодекса на труда за изплащане на еднократни суми при пенсиониране към наетите във „ВОДСТРОЙ 98" АД лица е изготвен актюерски доклад от Божидар Първанов, сертифициран актюер. Към 31.12.2016 г. оценката на тези задължения е в размер на 174 хил. лв. (31.12.2015 г.: 137 хил. лв.) както следва:

	2016	2015
	хил.лв.	*хил.лв.*
Начално нетно задължение	137	108
Разходи за текущ трудов стаж	38	37
Лихвени разходи	4	3
Платени доходи	(16)	(13)
Актюерска (печалба) загуба за периода	11	2
в т.ч.		
- в резултат на промените във финансовите предположения	10	6
- в резултат на промените в демографските предположения	1	(4)
- наложени от опита корекции		
Общо	**174**	**137**

15. Дългосрочни задължения по финансов лизинг

Дружестовото има сключени договори по финансов лизинг със срок от 2 до 5 години и дългосрочните му задължения по тези договори към 31.12.2016 г. са 196 хил. лв. (31.12.2015 г.: 286 хил. лв.) както следва:

	2016	2015
	хил.лв.	*хил.лв.*
Евролийз ауто ЕАД		
Б.Л. Лизинг АД		25
Партнер лизинг АД		
Алианц лизинг България АД	11	15
Сожелис България ЕООД	183	246
Матеко АД	2	
Общо	**196**	**286**

16. Текущи задължения по заеми

Текущите задължения по заеми са в размер на 8626 хил. лв. към 31.12.2016 г. (31.12.2015 г.: 8901 хил. лв.)

Банка	Срок за погасяване на кредита до	**2016**	**2015**
		хил.лв.	*хил.лв.*
Българска банка за развитие АД – оборотни средства	31.07.2016		3481

Българска банка за развитие АД - инвестиционен	31.07.2026	6230	4100
		6230	**7581**
Други търговски заеми		2396	1320
	Общо:	**8626**	**8901**

Краткосрочните заеми от нефинансови предприятия са в размер на 2396 хил.лв. към 31.12.2016 г. (31.12.2015 г.: 1320 хил. лв.)

Текущата част на инвестиционният кредит от Българска банка за развитие АД е в размер на 6230 хил. лв., подлежащи на издължаване до м. декември 2017 г.

Получените кредити се отразява по стойност на възникване. Ежемесечно се начислява уговорената в договора лихва в размер на 6% върху усвоената главница.

17. Текущи търговски задължения

	2016	**2015**
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения към доставчици	33 674	80 303
Получени аванси от клиенти	17 192	16 280
Текуща част на задължения по финансов лизинг	99	1042
Задължения към предприятия от група	1909	
Общо	**52 874**	**97 625**

Задълженията към предприятия от група представляват получени аванси в размер на 1803 хил. лв. и задължения за лихви по получени заеми в размер на 106 хил. лв.

Задълженията по договорите за лизинг включват задълженията за главниците съгласно договорената схема с лизингодателя за придобитите автомобили и строителна техника.

Текущата част на задълженията по финансов лизинг се отнася за следните лизингодатели:

ЛИЗИНГОДАТЕЛ	**2016**	**2015**
	до 1 година *хил.лв.*	до 1 година *хил.лв.*
Евролийз ауто ЕАД		8
Б.Л. Лизинг АД	25	22
Партнер лизинг АД		938
Матеко АД		2
Алианц лизинг България АД	4	4
Сожелис България ЕООД	70	68
Общо	**99**	**1042**

18. Други текущи задължения

	2016	**2015**
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения към персонала	1009	977