

**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**  
на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД  
към 31.03.2021 година

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	СУМА (в хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	СУМА (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
	1	2		1	2
<b>A. Записан, но невнесен капитал</b>			<b>A. Собствен капитал</b>		
<b>Б. Нетекущи (дълготрайни) активи</b>			<b>I. Записан капитал</b>	4852	4852
<b>I. Нематериални активи</b>			<b>II. Резерви</b>		
1. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, просякани продукти и други подобни права и активи	3	3	1. Законен резерви	26	26
<b>Общо за група I:</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	2. Други резерви	2127	2127
<b>II. Дълготрайни материални активи</b>			<b>Общо за група II:</b>	<b>2153</b>	<b>2153</b>
1. Земи и сгради, в т.ч.:	2 601	2 580	III. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:	228	148
- земи	809	809	- непосрещта загуба		
- сгради	1 792	1 771	<b>Общо за група III:</b>	<b>228</b>	<b>148</b>
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	13	15	IV. Текуща печалба (загуба)	73	80
3. Съоръжения и други	190	199	<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A:</b>	<b>7307</b>	<b>7234</b>
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане			<b>Б. Провизии и сходни задължения</b>		
<b>Общо за група II:</b>	<b>2 804</b>	<b>2 794</b>	1. Провизии за данъци, в т.ч.:		
<b>III. Дългосрочни финансови активи</b>			- отсрочени данъци	0	0
1. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	2 034	2 034	<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2. Дългосрочни инвестиции	13	13	<b>В. Задължения</b>		
<b>Общо за група III:</b>	<b>2 047</b>	<b>2 047</b>	1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:		
<b>IV. Отсрочени данъци</b>	1	1	до 1 година		
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>	<b>4 855</b>	<b>4 845</b>	над 1 година		
<b>В. Текущи (краткотрайни) активи</b>			2. Получени аванси, в т.ч.:		
<b>I. Материални запаси</b>			до 1 година	2	
1. Суровини и материали	661	663	3. Задължения към доставчици, в т.ч.:	27	24
2. Продукция и стоки, в т.ч.:	90	93	до 1 година	27	24
- стоки	90	93	4. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия	6	7
3. Предоставени аванси		15	до 1 година	6	6
<b>Общо за група I:</b>	<b>751</b>	<b>771</b>	над 1 година		
<b>II. Вземания</b>			5. Други задължения, в т.ч.:	215	206
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	156	100	до 1 година	102	97
над 1 година			над 1 година	113	109
2. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия	5	11	- към персонала, в т.ч.:	34	33
над 1 година			до 1 година	34	33
3. Други вземания, в т.ч.:	410	421	над 1 година		
над 1 година	403	413	- осигурителни задължения, в т.ч.:	15	16
<b>Общо за група II:</b>	<b>571</b>	<b>592</b>	до 1 година	15	16
<b>IV. Перични средства, в т.ч.:</b>			над 1 година		
- брой	3	3	- данъчни задължения, в т.ч.:	25	24
- в безсрочни сметки (депозити)	1 368	1 258	до 1 година	25	24
<b>Общо за група IV:</b>	<b>1 371</b>	<b>1 261</b>	над 1 година		
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:</b>	<b>2 693</b>	<b>2 624</b>	<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:</b>	<b>250</b>	<b>237</b>
<b>Г. Разходи за бъдещи периоди</b>	9	2	до 1 година	137	128
<b>СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)</b>	<b>7 557</b>	<b>7 471</b>	над 1 година	113	109
			<b>СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)</b>	<b>7 557</b>	<b>7 471</b>

Дата на съставяне: 27.04.2021г.

Съставител:

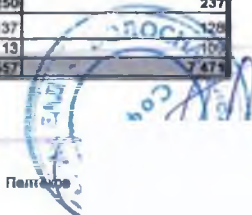
Гълъбова

Гълъбова

Изпълнителен директор:

инж. Стефан

Пелтарева



**ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ**  
**на " ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ " ЕАД**  
**за първо тримесечие на 2021г**

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
<b>А. Разходи</b>			<b>Б. Приходи</b>		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство			1. Нетни приходи от продажби, в т.ч:	373	364
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	98	108	б) стоки	4	10
а) суровини и материали	60	73	в) услуги	369	354
б) външни услуги	38	35	2. Други приходи, в т.ч:		
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	173	170	Общо приходи от оперативна дейност (1+ 2)	373	364
а) разходи за възнаграждения	148	145	3. Други лихви и финансови приходи	0	0
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	25	25	<b>Общо финансови приходи (3)</b>	0	0
- осигуровки, свързани с пенсии			<b>Общо приходи (1 + 2 + 3)</b>	373	364
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	19	19	4. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)		
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	19	19			
- разходи за амортизация	19	19			
5. Други разходи, в т.ч.:	10	7			
а) балансова стойност на продадените активи	1	5			
<b>Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>	<b>300</b>	<b>304</b>			
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:					
<b>Общо финансови разходи (6 + 7)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
<b>Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)</b>	<b>300</b>	<b>304</b>			
7. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	73	60			
8. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък					
9. Печалба	73	60	5. Загуба (5 + ред 8 от раздел А)		
<b>Всичко (Общо разходи + 8+9)</b>	<b>373</b>	<b>364</b>	<b>Всичко (Общо приходи + 5)</b>	<b>373</b>	<b>364</b>

Дата на съставяне: 27.04.2021 година

Съставител:

Красимира

Гълбова

Изпълнителен директор:

иос.Стефан I

Палтеков



**ОТЧЕТ**  
**ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД**  
**на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД**  
**за първо тримесечие на 2021г**

(хил. лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
<i>а</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
<b>А. Парични потоци от основна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	461	161	300	479	198	281
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		181	(181)		178	(178)
Други парични потоци от основна дейност	29	2	27			0
<b>Всичко парични потоци от основна дейност (А)</b>	<b>490</b>	<b>344</b>	<b>146</b>	<b>479</b>	<b>376</b>	<b>103</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		36	(36)			0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>(36)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>В. Парични потоци от финансова дейност</b>						
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни			0			0
Плащания на задължения по лизингови договори			0			0
<b>Всичко парични потоци от финансова дейност (В)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Г.Изменения на паричните средства през периода (А + Б + В)</b>	<b>490</b>	<b>380</b>	<b>110</b>	<b>479</b>	<b>376</b>	<b>103</b>
<b>Д.Парични средства в началото на периода</b>			<b>1261</b>			<b>1011</b>
<b>Е.Парични средства в края на периода</b>			<b>1371</b>			<b>1114</b>

Дата: 27.04.2021г

Съставител:

Красимира Гълъбова

Изпълнителен директор:

инж.Стефан Петтеков



**ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**на " ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ " ЕАД**  
**към 31.03.2021г**

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>1. Салдо в началото на отчетния период</b>	4 852	-	-	26	-	-	2 127	229	-	-	7234
2. Промени в счетоводната политика	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Грешки	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки</b>	<b>4 852</b>	-	-	<b>26</b>	-	-	<b>2 127</b>	229	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7234</b>
5. Изменение за сметка на собствениците в т.ч.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
увеличение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
намаление	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. Финансов резултат за текущия период</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73	73
6. Покриване на загуби	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Други изменения в собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8. Салдо към края на отчетния период</b>	<b>4 852</b>	-	-	<b>26</b>	-	-	<b>2 127</b>	229	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>7307</b>
<b>9. Собствен капитал към края на отчетния период (11 +/- 12)</b>	<b>4 852</b>	-	-	<b>26</b>	-	-	<b>2 127</b>	229	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>7307</b>

Дата на съставяне: 27.04.2021 година

Съставител:

Красимира

Изпълнителен директор:

Гълъбова

инж. Стефан

Пелтеков



Водоснабдяване и Канализация ЕАД – София

**МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ И ОТЧЕТ НА ДЕЙНОСТТА,  
ВКЛЮЧВАЩ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И  
НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ  
СЪГЛАСНО ЧЛ. 61, АЛ. 2, Т. 2 ОТ ПРАВИЛНИК ЗА ПРИЛАГАНЕ НА  
ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
КЪМ 31.03.2021 Г.  
НА „ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД**

**I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

**1. СТАТУТ НА ДРУЖЕСТВОТО**

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД - гр.СОФИЯ е еднолично търговско дружество със седалище в гр. София, чийто капитал е 100% собственост на Столична община. По своята правна същност то е акционерно дружество по смисъла на Търговския закон.

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД гр. СОФИЯ има следният предмет на дейност: проектиране, поддържане, експлоатация, основен ремонт и реконструкция на водопроводни и канализационни системи за индивидуално и групово ползване, инженерингова дейност в областта на поддържането и експлоатацията на водоснабдителните и канализационни съоръжения, изграждане и експлоатация на малки хидроенергийни обекти, проектиране, строителство, ремонт и поддържане на коригираните и некоригираните речни течения на територията на София, отдаване под наем на недвижими имоти, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона, в т.ч. участие в други дружества и или тяхното управление под всички допустими от закона форми на такова участие.

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД гр. СОФИЯ притежава участия в следните дружества:

- В Софийска вода АД – притежава 22,90 % от капитала на дружеството или 2 034 броя акции.
- 1 256 бр. акции от Общинска банка АД с номинал 10 лв. всяка една акция – общо на стойност 12 560 лв. Процентното участие на Дружеството в капитала на банката е 0,023%.

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД гр. СОФИЯ е сертифицирано по стандарти:

- ISO 9001:2015 за разработена и внедрена система за управление на качеството.
- ISO 14001:2015 – за разработена и внедрена система за управление на околната среда.
- ISO 45001:2018 – за разработена и внедрена система за управление на здраве и безопасност при работа.

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД гр. СОФИЯ е лицензирано дружество за превоз на товари на основание на чл. 7 от Закона за автомобилните превози и чл. 10, ал. 1 от Наредба 33 от 1999 г. за обществен транспорт на пътници и товари на територията на страната.

Дружеството е със седалище и адрес на управление:

гр. София 1738

район Младост

кв. ГОРУБЛЯНЕ, ул. “ГЕОРГИ БЕЛОВ” № 2

[www.viksofia.com](http://www.viksofia.com)

## **2. СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ**

Основният / регистриран / капитал на „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД е в размер на 4 852 088 лв., разпределен на 4 852 088 бр. обикновени акции с номинал 1 лв. всяка. Капиталът на дружеството е изцяло внесен. Капиталът на дружеството се притежава 100 % от Столична община.

## **3. УПРАВЛЕНИЕ**

Системата на управление на дружеството е едностепенна – управлява се и се представлява от Съвет на директорите в състав:

1. инж. Стефан Николов Пелтеков – Изпълнителен директор.
2. инж. Румен Райнов Михайлов – Председател на Съвета на директорите.
3. Даниела Христова Коларова – Член на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от инж. Стефан Николов Пелтеков – Изпълнителен директор.

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

### **1. Основни насоки в дейността на дружеството през първо тримесечие на 2021 г.**

#### **A/ Извършване на строително – монтажни работи /СМР/:**

През годините след промяната в предмета му на дейност и продължавайки създадените традиции от периода, през който е било оператор на ВиК –мрежата на Столична община, „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД се утвърждава като компания, притежаваша значителен опит и постижения в сферата на изграждане на инфраструктурни обекти от ВиК – системата – както улични водопроводни и канализационни мрежи и съоръжения, така и вътрешни ВиК-инсталации, като и извършване на ремонти на същите. Дружеството притежава и тясна специализация в изграждането на фонтани. Същото е реализирало представителни обекти, като фонтаните пред Народния театър, фонтана в Южния парк, фонтана в градина „Буката“ при Баня Мадара и възстановяване и обновяване на парковото пространство на Национален дворец на културата –Фонтан и водна каскада, водна каскада в детски сектор.

През отчетния период дружеството има сключени договори за абонаментно обслужване и поддръжка на водоснабдителни и канализационни системи с две столични училища - 96 СУ „Лев Николаевич Толстой“, гр. София, ж.к. Люлин и 144 СУ „Народни будители“, гр. София, ж.к. Младост.

Едно от направленията по които работи Ръководството на „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД е да обхване повече общински и държавни институции на територията на Столична община за абонаментно обслужване и поддръжка на ВиК системи.

**Б/ Извършване на услуги с транспортна техника /изкопни работи/, както и специфични услуги по почистване на изгребни ями, канализация, както и други услуги по поддръжка на съоръжения на техническата инфраструктура със специализирана техника:**

- Планови и аварийни дейности по почистване и ремонт на канализация и почистване и отводняване на топлофикационни камери на обекти на „Топлофикация София“ ЕАД.

- Продухване на канали със специализирана техника на територията на ОП „Зоологическа градина“ – гр. София.

- Услуги със специализирана каналочистачна техника и ръчно почистване на канали на територията на район Люлин - Столична община р-н Люлин.

- Изсмукване на отпадни води и почистване на изгребна яма със специализирана каналочистачна техника за обект „Дендрариум“ в ПП Витоша – Столична община.

- Услуги със специализирана техника – ОП Паркове и градски градини.

- Услуги със специализирана каналочистачна техника – Териториалните поделения на Държавно предприятие „Фонд затворно дело“ в гр. София.

Посочените дейности са традиционни за дружеството и се извършват по възлагане от публични и частни възложители.

**В/ Метрологична проверка на водомери и топломери, продажба, монтаж и пломбиране на водомери:**

През първо тримесечие на 2021г. продължава и дейността на дружеството, свързана със средства за измерване/водомери/. Освен монтаж на водомери тя включва и предоставяне на услуги чрез лицензираната лаборатория за първоначална и последваща проверка на водомери. Сключени са договори със „Софийска вода“ АД и с „ВиК“ ЕООД. С този вид услуга дружеството обслужва общински и други фирми, както и частни лица на територията на град София.

Поради естеството на производствената дейност, натовареността през отделните месеци продължава да е различна. Отделно от това, плащанията за реализираните услуги се извършват по-късно – след приключване изпълнението на договорите, което изисква ангажирането на собствени ресурси за покриване на разходите, особено тези с постоянен характер като разходи за персонал, разходи за данъци и такси и т.н. За преодоляване на този проблем дружеството разчита на собствен финансов ресурс, както и на приходите от ефективното управление и използване на активите си, в частност на тези, които не се ползват пряко в производствената му дейност, чрез отдаването им под наем.

## **2. Преглед на финансовите резултати на дружеството**

### **Приходи**

През първо тримесечие на 2021г. „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД е реализирало приходи от обичайната дейност в размер на 373 хил. лв. Същите включват приходи от продажби на стоки и услуги, други приходи и финансови приходи.

Структурата на приходите и тяхното изменение спрямо предходната година в абсолютни суми и като процентно изражение е показана в следната таблица:

Таблица 1

(в хил. лв.)			
ПРИХОДИ	31.3.2021	%	31.3.2020
<b>А. Приходи от дейността</b>			
<b>I. Нетни приходи от продажби на:</b>			
1. Продукция	0		0
2. Стоки	4	-60,00%	10
3. Услуги	369	4,24%	354
4. Други	0		0
<b>Общо за група I:</b>	<b>373</b>	<b>2,47%</b>	<b>364</b>
<b>II. Приходи от финансираня</b>			
<b>Общо за група II:</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>III. Финансови приходи</b>			
<b>Общо за група III:</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	<b>373</b>	<b>2,47%</b>	<b>364</b>

Анализът на данните от таблицата показва, че през отчетния период има увеличение на общите приходи с 9 хил. лв. спрямо първо тримесечие на 2020г. Приоритет на дружеството и неговото ръководство е съсредоточаването върху качеството и ефективността на извършените услуги и СМР.

Подробно структурата и изменението на приходите от продажби на стоки и услуги са показани в следната таблица:

Таблица 2

	/в хил.лв./			
	Първо тримесечие на 2021г.	Първо тримесечие на 2020г.	Изменение	Изменение/%/
Продажба на стоки	4	10	-6	-60
СМР и канални услуги със специализирана техника	82	82	-	-
Метрологична проверка и монтаж на водомери	-	3	-3	-100
Наеми	230	213	17	7.98
Други услуги	57	56	1	1.79
<b>Общо приходи от продажби на стоки и услуги</b>	<b>373</b>	<b>364</b>	<b>9</b>	<b>2.47</b>



### Разходи

През първо тримесечие на 2021г. общият размер на разходите е 300 хил.лв., като в сравнение с първо тримесечие на 2020 г. те са се намалили с 4 хил.лв.

Структурата на разходите за оперативната дейност и тяхното изменение спрямо предходната година в абсолютни суми и като процентно изражение е показана в следната таблица:

Таблица 3

	Първо тримесечие на 2021г.	Първо тримесечие на 2020г.	Изменение	Изменение/%/
Разходи за суровини и материали	60	73	-13	-17.81
Външни услуги	38	35	3	8.57
Разходи за заплати и осигуровки	173	170	3	1.76
Разходи за амортизация и обезценка	19	19	-	-
Балансова стойност на продадените активи	1	5	-4	-80
Намаление на запасите от продукция	-	-	-	-
Други р-ди	9	2	7	350
Финансови разходи	-	-	-	-
Общо разходи за дейността	<b>300</b>	<b>304</b>	<b>-4</b>	<b>-1.32</b>

### Финансов резултат за първо тримесечие на 2021 г.

Данните за финансовия резултат на дружеството за отчетния период на 2021г. и сравнение с първо тримесечие на 2020г. са, както следва:

Таблица 4

	Първо тримесечие на 2021г.	Първо тримесечие на 2020г.	Изменение	Изменение /%/
Счетоводен финансов резултат	73	60	13	21.67

## ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

### Показатели за ликвидност:

Показателите за ликвидност са в зависимост от продължителността на производствения цикъл, бързина на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от дружеството и показват, че дружеството има възможност да погасява своевременно краткосрочните си задължения с наличните си ликвидни активи.

Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежоспособността ѝ, т.е. възможността своевременно да извършва всички текущи плащания и погасяване на задълженията в срок, и изразява финансовата независимост от кредиторите.

#### **Коефициент за обща ликвидност:**

Определя се като съотношение между текущите активи и текущите задължения.

Показва до каква степен се покриват текущите краткосрочни задължения на дружеството с неговите материални запаси, вземания и парични средства, без да се отчитат различията в ликвидността на текущите активи. Към 31.03.2021г. стойността на този показател е 19,657.

Показателят обща ликвидност съдържа един съществен недостатък – обикновено част от оборотния капитал е ангажиран с материални запаси, които не винаги могат да се отнесат към бързоликвидните средства и изисква непрекъснато да се оптимизират.

#### **Коефициент за бърза ликвидност:**

Определя се като съотношение между текущите активи /без материалните запаси/ и текущите краткосрочни задължения. Показва способността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните текущи активи, без тяхната най-ниско ликвидна част – материалните запаси. Към 31.03.2021г. стойността на този показател е 11,234.

#### **Коефициент за абсолютна ликвидност:**

Определя се като съотношение между паричните средства и текущите задължения. Показва възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните собствени парични средства. Към 31.03.2021г. стойността на този показател е 5,484.



### Показатели за рентабилност:

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

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

Рентабилността / доходността / е един от най-важните параметри, илюстриращи финансовото състояние на фирмата. Тя отразява нейния потенциал да генерира и реализира доходи.

**Коефициент на рентабилност на приходите от продажби:**

Този коефициент показва каква печалба се реализира следствие единица оборот на продажбите. Ефективността на извършените продажби и се измерва като съотношение на нетния финансов резултат към нетния размер на приходите от продажби. За отчетния период на 2021г той е 0,196.

**Коефициент на рентабилност на собствения капитал:**

Той показва доколко ефективно се използва собствения капитал и се изчислява като съотношение на счетоводния финансов резултат към собствения капитал: 0,010.

**Коефициент на рентабилност на пасивите:**

Този коефициент се измерва като съотношението на финансовия резултат към дългосрочните и краткосрочните пасиви. Към 31.03.2021г той е 0,292.

**Коефициент на капитализация на активите:**

Коефициентът се измерва като съотношение на финансовия резултат към общата сума на активите: 0,009.



**Показатели за финансова автономност:**

**Коефициент за финансова автономност:**

Определя се като съотношение между собствения капитал и пасивите /без финансиранята /. Показва сумата на собствения капитал, която се пада на 1 лв. пасиви, без да се вземат предвид финансиранята и изразява възможността на дружеството да покрие целия привлечен капитал със своята собственост. Към 31.03.2021г стойността на този показател е 29,228. От коефициента е видно, че собствеността на дружеството покрива повече от 29 пъти целия привлечен капитал, т.е. то може да продължи своята дейност без да изпитва опасения от изпадане в неплатежоспособност. Показателят за финансова автономност не отчита съотношението парични средства – други активи в капитала и поради тази причина винаги следва да се държи сметка каква част от сумите, които се капитализират следва да се трансформират от паричен капитал в други активи.

### **Коефициент за задлъжнялост:**

Този коефициент е реципрочен на горния и показва сумата на пасивите, падащи се на 1 лв. собствен капитал. Към 31.03.2021г. стойността на този показател е 0,034.



### **Показатели за ефективност:**

#### **Коефициент на ефективност на разходите:**

Определя се като съотношение между приходите и разходите. Показва размера на приходите, реализирани от единица разход. За първо тримесечие на 2021г. стойността на този показател е 1,243.

#### **Коефициент на ефективност на приходите:**

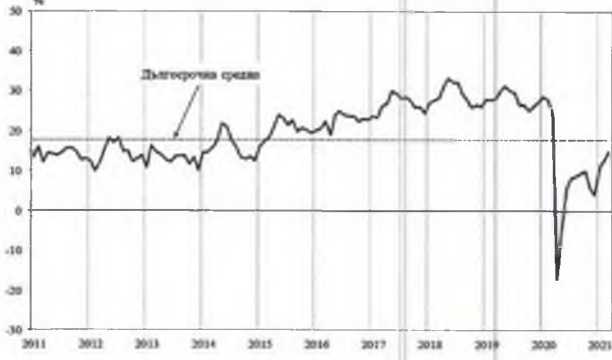
Определя се като съотношение между разходите и приходите. Показва единица приход от какъв размер разход е реализиран. За първо тримесечие на 2021г. стойността на този показател е 0,804.

## **III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО**

### **СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията. Систематични рискове са: политическият, макроикономическият, инфлационният, валутният, лихвеният, данъчният риск.

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби. Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

	<p>България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общоевропейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.</p> <p>Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.</p>
<p><b>ОБЩ МАКРО - ИКОНОМИЧЕСКИ РИСК</b></p>	<p>По данни на Националния статистически институт през март 2021 г. общият показател на бизнес климата се увеличава с 2.1 пункта спрямо февруари в резултат на повишения показател във всички наблюдавани сектори - промишленост, строителство, търговия на дребно и услуги.</p> <p style="text-align: center;"><b>Бизнес климат – общо</b></p>  <p style="text-align: right;">Източник: НСИ</p> <p>Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през март 2021 г. нараства с 1.2 пункта, което се дължи на по-благоприятните оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Според тях през последния месец има известно увеличение на осигуреността на производството с поръчки, което обаче не е съпроводено с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Основните затруднения за дейността остават свързани с несигурната икономическа среда, недостатъчното търсене от страната, недостатъчното търсене от чужбина и фактора „други“, като анкетата регистрира намаление на отрицателното им въздействие. Относно продажните цени в промишлеността мениджърите не очакват повишение през следващите три месеца.</p> <p>По данни на Националния статистически институт през март 2021 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ се покачва с 3.8 пункта в резултат на по-оптимистичните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Анкетата регистрира увеличение на получените нови поръчки през последния месец, като и прогнозите за дейността през следващите три месеца са благоприятни. Несигурната икономическа среда, недостигът на работна сила, конкуренцията в бранша и факторът „други“ продължават да са основните проблеми за развитието на бизнеса, като през последния месец се отчита понижено негативно влияние. По отношение на продажните цени в строителството прогнозите на мениджърите са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.</p> <p>През март 2021 г. съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ се повишава с 1.7 пункта, което се дължи на благоприятните оценки на търговците на дребно за настоящото бизнес състояние на предприятията. Мненията им относно обема на продажбите през последните три месеца, както и очакванията им за следващите три месеца са позитивни. Основната пречка за дейността остава несигурната икономическа среда, посочена от 64.3% от търговците. Регистрирано е нарастване на неблагоприятното въздействие на фактора „конкуренция в бранша“, който измества на трето място затрудненията, свързани с недостатъчното търсене. Относно продажните цени са регистрирани известни очаквания за увеличение, макар по-голяма част от мениджърите да предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.</p>

През март 2021 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се покачва с 2.7 пункта в резултат на по-благоприятните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Подобряват се и мненията им относно търсенето на услуги през следващите три месеца. Несигурната икономическа среда, факторът „други“, недостатъчното търсене и конкуренцията в бранша продължават да са основните проблеми, ограничаващи бизнеса, като анкетата отчита засилване на негативното влияние на последните два фактора. Мениджърите в сектора на услугите очакват продажните цени да запазят своето равнище през следващите три месеца.

Икономическата оценка на Управителния съвет на Европейската Централна Банка към 11 март 2021 г. отчита, че след силното възстановяване на растежа през третото тримесечие на 2020 г. през четвъртото реалният БВП на еврозоната се понижи с 0,7%. Ако разглеждаме цялата година, реалният БВП се очаква да се свие с 6,6% през 2020 г., а равнището на икономическа активност за четвъртото тримесечие на годината да възлезе на 4,9%, под предпандемичното ѝ ниво в края на 2019 г. Постъпващите икономически данни, проучванията и показателите с голяма честота сочат продължаващо отслабване на икономиката през първото тримесечие на 2021 г., предизвикано от устойчивостта на пандемията и свързаните с нея ограничителни мерки. В резултат от това реалният БВП вероятно ще се съкрати отново през първото тримесечие на годината. Икономическата динамика остава неравномерна по държави и сектори, като поради ограничаването на социалния живот и придвижването активността в сектора на услугите е по-неблагоприятно засегната, отколкото в индустрията, която се възстановява по-бързо. Въпреки че мерките в сферата на бюджетната политика подпомагат домакинствата и предприятията, поведението на потребителите остава предпазливо с оглед на пандемията и нейните последици върху заетостта и доходите. Освен това по-слабите баланси на предприятията и засилената се несигурност относно икономическите перспективи все още възпират бизнес инвестициите. В бъдеще продължаващите кампании по ваксиниране и постепенното смекчаване на ограничителните мерки (ако не се случи някакво бъдещо неблагоприятно развитие, свързано с пандемията) оправдават очакванията за стабилно възстановяване на икономическата активност през 2021 г. В средносрочен хоризонт, когато постепенно се премахнат ограничителните мерки, възстановяването на икономиката на еврозоната трябва да бъде подпомогнато от благоприятни условия за финансиране, експанзионистична бюджетна позиция и съвземане на търсенето.

Тази оценка намери като цяло отражение в базисния сценарий на макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на ЕЦБ от март 2021 г. В тези прогнози се предвижда годишен растеж на БВП в реално изражение от 4,0% през 2021 г., 4,1% през 2022 г. и 2,1% през 2023 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експерти на Евросистемата от декември 2020 г. перспективата за икономическата активност като цяло остава без промяна. В обобщение – рисковете относно прогнозата за растежа на еврозоната в средносрочен хоризонт са станали по-балансиранни, макар че остава краткосрочен риск от надценяване на растежа. От една страна, по-добрите перспективи за търсенето в световен мащаб, подкрепено от значителни фискални стимули, и напредъкът на кампаниите по ваксиниране са окуражаващи. От друга, продължаващата пандемия, включително разпространението на различни щамове на вируса, както и последиците върху икономическите и финансовите условия продължават да бъдат източник на риск от надценяване.

На 11 февруари 2021 г. Европейската комисия излезе с икономическа прогноза. В нея се предвижда икономиката на ЕС да нарасне с 3,7 % през 2021 г. и с 3,9 % през 2022 г. По отношение на България прогнозата е за увеличение на реалния

	<p>БВП с 2.7% през 2021 г. и с 4.9% през 2022г. Икономическото въздействие на пандемията остава неравномерно в отделните държави членки и се прогнозира, че и темповете на възстановяване също ще се различават значително. Прогнозната инфлация за еврозоната и ЕС за 2021 г. леко се повиши в сравнение с прогнозата от есента, но като цяло се очаква да остане ниска. За България очакваната инфлация е 1.7% през 2021г. и 1.8% през 2022г. Рисковете, свързани с прогнозата, са по-балансираны от есента насам, въпреки че остават големи. Те са свързани главно с развитието на пандемията и с успеха на кампаниите за ваксинация. Положителните рискове са свързани с възможността процесът на ваксинация да доведе до по-бързо от очакваното облекчаване на противоепидемичните мерки и следователно до по-ранно и по-силно възстановяване. Що се отнася до отрицателните рискове, пандемията може да се окаже по-устойчива или по-тежка в краткосрочен план в сравнение с допускането в прогнозата или изпълнението на програмите за ваксинация може да се забави. Това може да доведе до забавяне в облекчаването на противоепидемичните мерки, което от своя страна би се отразило на развитието във времето и на силата на очакваното възстановяване.</p>
<p>ЛИХВЕН РИСК</p>	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България. На заседание на Управителният съвет на ЕЦБ по въпросите на паричната политика, проведено на 11 март 2020 г. се констатира следното: Макар че общата икономическа ситуация в страната се очаква да се подобри през 2021 г., все още съществува несигурност по отношение на краткосрочните икономически прогнози, свързани по-конкретно с развитието на коронавирусната (COVID-19) пандемия и със скоростта, с която се извършват кампаниите за ваксинация. Възстановяването на търсенето в световен мащаб и допълнителните фискални мерки подпомагат глобалната икономическа активност и тази в еврозоната. Но устойчиво високият темп на заразяване, разпространението на различни щамове на вируса и свързаното с това продължаване и ожесточаване на мерките за овладяване на заразата възпират икономическата активност в еврозоната в краткосрочен хоризонт. В бъдеще продължаващите кампании за ваксиниране заедно с очакваното постепенно смекчаване на ограничителните мерки ще укрепят очакванията за стабилно възстановяване на икономическата активност през 2021 г. През последните няколко месеца инфлацията се повиши най-вече поради някои временни фактори и засилването на инфлацията при цените на енергията. Същевременно натискът от страна на базисните цени остава нисък в условията на намалено търсене и на значителна слабост на трудовите и стоковите пазари. Въпреки че последните прогнози на експертите предвиждат постепенно увеличаване на натиска върху базисната инфлация, те показват, че средносрочната прогноза за инфлацията остава почти непроменена спрямо прогнозата на експертите от декември 2020 г. и остава под целта на Управителния съвет за инфлацията.</p> <p>В тази обстановка запазването на благоприятни условия за финансиране остава от съществено значение през периода на пандемията. Управителният съвет прави оценка на условията за финансиране като разглежда цялостен и многостранен набор от показатели, който засяга цялата верига на предаване на паричната политика – от безрисковите лихвени проценти и доходността на държавните облигации до доходността на корпоративните облигации и условията за финансиране на банките. Лихвените проценти на паричния пазар се повишиха от началото на годината, което създава риск за един по-широк кръг условия за финансиране. Банките използват безрисковите лихвени проценти и доходността на държавните облигации като ключови показатели за определяне на условията за кредитиране. В случай че повишаването на тези лихвени проценти на паричния пазар е значително и устойчиво, оставени без контрол, те могат да доведат до прибързано ожесточаване на условията за финансиране на всички сектори на икономиката. Това е нежелателно в момент, когато</p>

запазването на благоприятните условия за финансиране още е необходимо за намаляване на несигурността и засилване на доверието, като по този начин се подпомага икономическата активност и в средносрочен хоризонт се запазва ценовата стабилност. На този фон и въз основа на обща оценка на условията за финансиране и прогнозата за инфлацията, Управителният съвет предвижда през следващото тримесечие покупките по програмата за закупуване на активи в условията на извънредна ситуация, причинена от пандемия (PEPP), да се извършат със значително по-бърз темп, отколкото през първите няколко месеца на тази година.

Управителният съвет реши да запази непроменени основните лихвени проценти на ЕЦБ. Очаква се те да останат на сегашното си или на по-ниско равнище, докато не бъде констатирано, че прогнозата за инфлацията много се доближава до равнище, което в рамките на прогнозния хоризонт е достатъчно близо до, но под 2%, и това доближаване е намерило съответстващо отражение в динамиката на базисната инфлация.



\*Източник:БНБ

## ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

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

По данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Годишната инфлация за януари 2021 г. спрямо януари 2020 г. е минус 0.6%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2020 - януари 2021 г. спрямо периода февруари 2019 - януари 2020 г. е 1.3%.

По данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Годишната инфлация за януари 2021 г. спрямо януари 2020 г. е минус 0.4%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2020 - януари 2021 г. спрямо периода февруари 2019 - януари 2020 г. е 0.9%.

Индексът на потребителските цени за февруари 2021 г. спрямо януари 2021 г. е 100.6%, т.е. месечната инфлация е 0.6%. Инфлацията от началото на годината е 0.8%, а годишната инфлация за февруари 2021 г. спрямо февруари 2020 г. е минус 0.1%. Средногодишната инфлация за периода март 2020 - февруари 2021 г. спрямо периода март 2019 - февруари 2020 г. е 1.0%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за февруари 2021 г. спрямо януари 2021 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.7%, а годишната инфлация за февруари 2021 г. спрямо февруари 2020 г. е 0.2%. Средногодишната инфлация за периода март 2020 - февруари 2021 г. спрямо периода март 2019 - февруари 2020 г. е 0.7%.

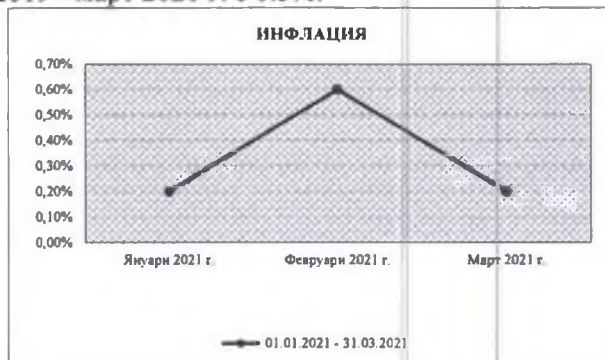
Индексът на потребителските цени за март 2021 г. спрямо февруари 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината



(март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.9%, а годишната инфлация за март 2021 г. спрямо март 2020 г. е 0.6% .

Средногодишната инфлация за периода април 2020 - март 2021 г. спрямо периода април 2019 - март 2020 г. е 0.8%..

Хармонизираният индекс на потребителските цени за март 2021 г. спрямо февруари 2021 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.8%, а годишната инфлация за март 2021 г. спрямо март 2020 г. е 0.8% . Средногодишната инфлация за периода април 2020 - март 2021 г. спрямо периода април 2019 - март 2020 г. е 0.5%.



\*Източник:НСИ

## ВАЛУТЕН РИСК

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияният върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. Очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

Европейската централна банка на 10.07.2020 г. излезе с Комюнике, със следното съдържание: „По искане на българските власти финансовите министри на държавите-членки от еврозоната, президентът на Европейската централна банка и финансовите министри и управителите на централните банки на Дания и България решиха единодушно да включат българския лев във Валутен механизъм II (ВМ II). В процеса на вземане на това решение бе включена Европейската комисия и бяха проведени консултации с Икономическия и финансов комитет. Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева. Около този централен курс на лева ще бъде поддържан стандартният диапазон от плюс или минус 15 процента. След внимателна оценка на адекватността и устойчивостта на валутния борд в България, бе прието, че България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ“.

На 16.09.2020 г. правителството одобри последващите ангажименти, които страната ни следва да изпълнява след присъединяването към ERM II и Банковия съюз, считано от 10 юли 2020 г., както и План за действие с конкретни мерки по тях. В плана влиза продължаване на реформите в небанковия финансов сектор, управлението на държавните предприятия, несъстоятелността и борбата с изпирането на пари. Заложени са и мерки за адресиране на констатираните

	<p>правни несъответствия в Конвергентните доклади на ЕЦБ и ЕК от 2020 г. Ангажиментите, поети от страната, са съгласувани след преговори с европейските партньори, включително и с членовете на еврогрупата и представителите на Дания.</p> <p>Договорените последващи ангажименти не се различават съществено от тези, одобрени на 1 юли от правителството като основа за водене на преговори. Те са естествено продължение и надграждане на вече предприетите, преди присъединяването ни към ERM II, мерки.</p> <p>Изпълнението на Плана за действие, включващ мерки за изпълнение на последващите ангажименти на България след присъединяването към Валутния механизъм II ще бъде част от условията за последващото приемане на страната ни в еврозоната и въвеждане на еврото, след изпълнение на всички критерии за конвергенция, в съответствие с член 140 от Договора за функционирането на Европейския съюз.</p> <p>Брутният външен дълг към даден момент отразява размерът на текущите и безусловни задължения, изискващи плащане(ия) на главница и/или лихва от дебитора в даден бъдещ момент, които се дължат на нерезиденти от резидентите на дадена икономика. Високият брутен външен дълг е предпоставка за потенциални проблеми с изплащането на задълженията, особено когато съществува значителен валутен риск.</p> <p>По данни на БНБ от 26.03.2021 г. в края на януари 2021 г. е 37 613.6 млн. евро (58.4% от БВП), като намалява с 832.2 млн. евро (2.2%) в сравнение с края на 2020 г. (38 445.9 млн. евро, 63.4% от БВП). Дългът нараства с 2 297.9 млн. евро (6.5%) спрямо януари 2020 г. (35 315.7 млн. евро, 58.2% от БВП). В края на януари 2021 г. дългосрочните задължения са 29 262.2 млн. евро (77.8% от брутния дълг, 45.4% от БВП), като намаляват с 13.3 млн. евро (0.05%) спрямо края на 2020 г. (29 275.6 млн. евро, 76.1% от дълга, 48.3% от БВП). Дългосрочният дълг се повишава с 2 594.4 млн. евро (9.7%) спрямо януари 2020 г. (26 667.8 млн. евро, 44% от БВП). Краткосрочните задължения възлизат на 8 351.4 млн. евро (22.2% от брутния дълг, 13% от БВП) и намаляват с 818.9 млн. евро (8.9%) спрямо края на 2020 г. (9 170.3 млн. евро, 23.9% от дълга, 15.1% от БВП). Краткосрочният външен дълг се понижава с 296.6 млн. евро (3.4%) спрямо януари 2020 г. (8 648 млн. евро, 14.3% от БВП).</p>
<p><b>ДАНЪЧЕН РИСК</b></p>	<p>От определящо значение за финансовия резултат на компаниите е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика.</p>
<p><b>РИСК COVID-19</b></p>	<p>Предвид усложнената обстановка с разпространението на COVID-19 и въведеното извънредно положение в страната от 13 март 2020 г. в страната бяха въведени строги противоепидемични мерки и ограничения, имащи за цел да ограничат социалните контакти и разпространението на вируса. Това непредвидено събитие оказва негативно въздействие върху цялата икономическа обстановка в страната - удължаване и прекъсване на административни срокове, удължаване срока за действие на административни актове, спиране на процесуални срокове и на сроковете за погасителна давност, промени в трудовото законодателство, отнасящи се до нови режими на работно време, преустановяване на работата и ползване на отпуски и други. Това развитие на ситуацията в България се отрази неблагоприятно върху дейността на дружествата, засили въздействието на всички по-горе изброени рискове върху дейността и увеличи несигурността по отношение на приходите, сроковете за изпълнение, достъп до финансиране, връзки с контрагенти и осъществяването на доставки.</p>

## **НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

### **ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛИЕНТИ**

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

При изпълнение на големи поръчки при предоставяне на услуги, същите се извършват с отложено плащане до 30 дни от извършване на съответната услуга. При извършване на услуги на по-малки стойности заплащането се извършва незабавно, поради което изцяло е елиминиран рискът от неплащане от страна на клиентите.

### **ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ**

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

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

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

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

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

Възможно е навлизането на нови участници на пазара, които да предлагат по-евтина цена на услугата. За съжаление ръководството на дружеството не може да влияе пряко върху управлението на този риск. Въздействие може да бъде оказвано единствено и само с поддържането на качествена услуга.

### **РИСКЪТ COVID-19**

Предвид трудността за предвиждане на хода на събитията, Дружеството ще се старее да прилага предварително одобрен план за действие при промяна на форсмажорните обстоятелства.

В началото на 2021 г. в страната започна ваксинация на населението срещу пандемичния щам, като очакванията са тя да стане масова, в резултат на което рискът от заразяване да се минимизира, ограничителните мерки постепенно да отпаднат и това да рефлектира върху подобряване на обемите дейности и на икономическите показатели на Дружеството.

## **IV. ВЕРОЯТНОТО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

Ръководството на „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2021 г. следва да бъдат:

- Създаване на необходимата организация и съсредоточаване на ресурсите на дружеството, с оглед стриктното и качествено изпълнение на сключените договори в съответствие с договореностите и изискванията на възложителите.

- Участие в процедури по ЗОП и пряко договаряне с инвеститори за поемане изпълнението на нови обекти, в сферата на деловата активност и специализация на дружеството.

- Търсене на нови пазарни ниши и стартиране на нови проекти, за които дружеството има нужната подготовка и ресурси.

- Продължение на предприетите мерки и стратегия за непрекъснат анализ на разходите на дружеството и оптимизация на персонала.

- Извличане на максимални ползи от активите на дружеството, повишаване на тяхната ефективност чрез извършване на разумни инвестиции и подобрения.

## V. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2021Г. И ПРОГНОЗНИТЕ РЕЗУЛТАТИ ЗАЛОЖЕНИ В БИЗНЕС ПЛАНА ЗА 2021Г.

### Приходи

(в хил. лв.)			
ПРИХОДИ	ПРОГНОЗНИ ПРИХОДИ ЗА 2021Г.	% на изпълнение	ПРИХОДИ КЪМ 31.03.2021Г.
<i>Приходи от оперативна дейност</i>	1 500	24,87%	373
Нетни приходи от продажби, в т.ч.	1 465	25,46%	373
Продажба на стоки	30	13,33%	4
Продажба на услуги, в т.ч.:	1 435	25,71%	369
-СМР и канални услуги със специализирана техника	400	20,50%	82
-Наеми	900	25,56%	230
-Проверка и изпитване на водомери	15	0,00%	0
-Други услуги	120	47,50%	57
Други приходи	35	0,00%	0
Финансови приходи	0		0
<b>ОБЩО ПРИХОДИ</b>	<b>1 500</b>	<b>24,87%</b>	<b>373</b>

### Разходи

(в хил. лв.)			
РАЗХОДИ	ПРОГНОЗНИ РАЗХОДИ ЗА 2021Г.	% на изпълнение	РАЗХОДИ КЪМ 31.03.2021Г.
<i>Разходи от оперативна дейност</i>	1 414	21,22%	300
Намаление запасите от продукция и незавършено производство	0		0
Разходи за суровини, материали	230	26,09%	60
Разходи за външни услуги	155	24,52%	38
Разходи за персонала	720	24,03%	173
Разходи за амортизация и обезценка	75	25,33%	19
Други разходи	234	4,27%	10
Финансови разходи	1	0,00%	0
<b>ОБЩО ПРИХОДИ</b>	<b>1 415</b>	<b>21,20%</b>	<b>300</b>

## **VI. АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ**

През първото тримесечие на 2021 г. се реализираха следните действия по изпълнение на поставените пред дружеството цели:

**1. По отношение на утвърждаване на „ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД, гр. СОФИЯ в сферата на изграждане на инфраструктурни обекти от ВиК-системата – както улични водопроводни и канализационни мрежи и съоръжения, така и вътрешни ВиК-инсталации, като и при извършване на ремонти на същите:**

- извърши ремонт и подмяна на водопроводни инсталации в обекти собственост на общински, държавни институции и частни лица на територията на Столична община;
- извърши ремонт и подмяна на канализационната система в обекти собственост на общински, държавни институции и частни лица на територията на Столична община;
- работи по направлението за сключване на договори за абонаментно обслужване и поддръжка на водоснабдителни и канализационни системи в обекти собственост на общински и държавни институции на територията на Столична община.

**2. По отношение на разширяване на пазарния дял в предоставяне на услуги свързани с изкопни работи, както и специфични услуги по почистване на изгребни ями, канализация, както и други услуги по поддръжка на съоръжения на техническата инфраструктура със специализирана техника:**

- извърши дейности по поддръжка на обекти на „Топлофикация София“ ЕАД;
- предостави услуги със специализирана каналочистачна техника и ръчно почистване на канали на територията на Столична община;
- предостави услуги по изсмукване на отпадни води и почистване на изгребни ями със специализирана каналочистачна техника на територията на Столична община;
- извърши изкопно-насипни дейности на територията на Столична община.

**3. По отношение на предоставяне на услуги свързани с метрологична проверка на водомери и топломери, продажба, монтаж и пломбиране на водомери:**

- предостави услуги по монтаж на водомери;
- предостави услуги от лицензираната лаборатория за първоначална и последваща проверка на водомери.

**4. По отношение на ефективно управление на собствеността на дружеството:**

- проведени са конкурса по отдаване под наем на обекти собственост на дружеството и съответно са сключени договори за наем;

**5. През първото тримесечие на 2021 г. се постигна изпълнение на основната финансова цел пред дружеството:**

- „ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД, гр. СОФИЯ реализира нарастване на печалба за първото тримесечие на 2021 г. с близо 22% сравнена с резултатите за първото тримесечие на 2020 г., въпреки обстоятелството, че дружеството осъществяваше дейността си в условия на пандемия.

27.04.2021г.

за „ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД гр. СОФИЯ

инж. Стефан Пелтеков

/Изпълнителен директор