

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД
към 30.06.2021 година

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	СУМА (в хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	СУМА (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
	а	1		2	а
А. Записан, но невнесен капитал			А. Собствен капитал		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи			I. Записан капитал	4852	4852
<i>I. Нематериални активи</i>			II. Резерви		
1. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	3	3	1. Законови резерви	26	26
<i>Общо за група I:</i>	3	3	2. Други резерви	2127	2127
<i>II. Дълготрайни материални активи</i>			Общо за група II:	2153	2153
1. Заеми и сгради, в т.ч.:	2 592	2 580	III. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:	229	149
- земи	809	809	- непокрита загуба		
- сгради	1 783	1 771	Общо за група III:	229	149
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	11	15	IV. Текуща печалба (загуба)	105	80
3. Съоръжения и други	183	199	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:	7339	7234
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане			Б. Провизии и сходни задължения		
<i>Общо за група II:</i>	2 786	2 794	1. Провизии за данъци, в т.ч.:		
<i>III. Дългосрочни финансови активи</i>			- отсрочени данъци		
1. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	2 034	2 034	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:	0	0
2. Дългосрочни инвестиции	13		B. Задължения		
<i>Общо за група III:</i>	2 047	2 047	1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:		
<i>IV. Отсрочени данъци</i>	1	1	до 1 година		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:	4 837	4 845	над 1 година		
В. Текущи (краткотрайни) активи			2. Получени аванси, в т.ч.:	15	
<i>I. Материални запаси</i>			до 1 година	15	
1. Суровини и материали	661	663	3. Задължения към доставчици, в т.ч.:	19	24
2. Продукция и стоки, в т.ч.:	90	93	до 1 година	19	24
- стоки	90	93	4. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия	7	7
3. Предоставени аванси		15	до 1 година	7	7
<i>Общо за група I:</i>	751	771	над 1 година		
<i>II. Вземания</i>			5. Други задължения, в т.ч.:	222	206
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	99	160	до 1 година	106	97
над 1 година			над 1 година	116	109
2. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия	6	11	- към персонала, в т.ч.:	35	33
над 1 година			до 1 година	35	33
3. Други вземания, в т.ч.:	408	421	над 1 година		
над 1 година	401	413	- осигурителни задължения, в т.ч.:	16	16
<i>Общо за група II:</i>	513	592	до 1 година	16	16
<i>IV. Парични средства, в т.ч.:</i>			над 1 година		
- брой	4	3	- данъчни задължения, в т.ч.:	28	24
- в безсрочни сметки (депозити)	1 492	1 258	до 1 година	28	24
<i>Общо за група IV:</i>	1 496	1 261	над 1 година		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:	2 760	2 624	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:	263	237
Г. Разходи за бъдещи периоди	5		до 1 година	147	128
			над 1 година	116	109
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)	7 602	7 471	СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	7 602	7 471

Дата на съставяне: 22.07.2021г.

Съставител:

Красимира (

Гълъбова

Изпълнителен директор:

Мих. Стефан (

Пелтеков

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на " ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ " ЕАД
за първо шестмесечие 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
А. Разходи			Б. Приходи		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство			1. Нетни приходи от продажби, в т.ч:	740	674
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	194	175	б) стоки	11	16
а) суровини и материали	110	118	в) услуги	729	658
б) външни услуги	84	57	2. Други приходи, в т.ч:		
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	353	341	Общо приходи от оперативна дейност (1+ 2)	740	674
а) разходи за възнаграждения	301	291	3. Други лихви и финансови приходи	0	0
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	52	50	<i>Общо финансови приходи (3)</i>	0	0
- осигуровки, свързани с пенсии			<i>Общо приходи (1 + 2 + 3)</i>	740	674
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	38	38	4. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)		
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	38	38			
- разходи за амортизация	38	38			
5. Други разходи, в т.ч.:	49	35			
а) балансова стойност на продадените активи	3	7			
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	634	589			
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	1	1			
Общо финансови разходи (6 + 7)	1	1			
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)	635	590			
7. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	105	84			
8. Другиданъци, алтернативни на корпоративния данък					
9. Печалба	105	84	5. Загуба (5 + ред 8 от раздел А)		
Всичко (Общо разходи + 8+9)	740	674	Всичко (Общо приходи + 5)	740	674

Дата на съставяне: 22.07.2021година

Съставител:

Красимира

Гълбова

Изпълнителен директор:

инж.Стефан I

Пелтеков



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

(хил. лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
<i>a</i>	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	988	332	656	851	337	514
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		366	(366)		356	(356)
Други парични потоци от основна дейност	26	49	(23)		25	(25)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	1014	747	267	851	718	133
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		31	(31)			0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	0	31	(31)	0	0	0
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		1	(1)		1	(1)
Плащания на задължения по лизингови договори			0			0
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	0	1	(1)	0	1	(1)
Г.Изменения на паричните средства през периода (А + Б + В)	1014	779	235	851	719	132
Д.Парични средства в началото на периода			1261			1011
Е.Парични средства в края на периода			1496			1143

Дата: 22.07.2021г

Съставител:
 Красимира Гълъбова

Изпълнителен директор:
 инж. Стефан Пелтеков



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на " ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ " ЕАД
към 30.06.2021г

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
1. Салдо в началото на отчетния период	4 852	-	-	26	-	-	2 127	149	-	80	7234
2. Промени в счетоводната политика	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Грешки	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	4 852	-	-	26	-	-	2 127	149	0	80	7234
5. Изменение за сметка на собствениците в т.ч.	-	-	-	-	-	-	-	80	-	(80)	-
увеличение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
намаление	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Покриване на загуби	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105	105
7. Други изменения в собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Салдо към края на отчетния период	4 852	-	-	26	-	-	2 127	229	-	105	7339
9. Собствен капитал към края на отчетния период (11 +/- 12)	4 852	-	-	26	-	-	2 127	229	-	105	7339

Дата на съставяне: 22.07.2021 година

Съставител:

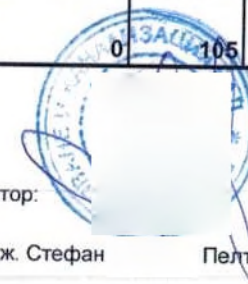
Красимира

Гълъбова

Изпълнителен директор:

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 30.06.2021 Г.
НА „ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД, гр. СОФИЯ**

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. СТАТУТ НА ДРУЖЕСТВОТО

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД“- гр. София (*ВиК 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.

ВиК ЕАД, гр. София има следният предмет на дейност: 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 канализационните съоръжения, управление на минерални извори и минерални води предоставени от Столичната община, изграждане и експлоатация на малки хидроенергийни обекти, поддържане на корегираните речни течения на територията на град София, отдаване под наем на недвижими имоти, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

"Водоснабдяване и канализация ЕАД" гр. София има участия в следните акционерни дружества:

- В Софийска вода АД – притежава 22,90 % от капитала на дружеството на стойност 2 034435.00 лева.
- В Общинска банка АД - притежава 0,023% от капитала или 1 256 бр. акции с номинал 10лв. за всяка една акция – общо на стойност 12 560.00 лева.

Сертификати и лицензи

„Водоснабдяване и канализация“ ЕАД гр. София е член на Камарата на строителите – IV^{та} група, III - V^{та} категория и притежава следните сертификати:

- ISO 9001:2015 – за разработена и внедрена интегрирана 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

2. СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Основният / регистриран / капитал на *ВиК ЕАД, гр. София* 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 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.

4. ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ

Средносписъчен брой на персонала:

Категория персонал	Средносписъчен състав (брой)	
	Към 30.06.2021	Към 30.06.2020
Ръководители		
Специалисти	1	2
Приложни специалисти	7	7
Помощен административен персонал	2	2
Персонал зает с услуги на населението	-	-
Квалифициран производствен персонал	-	-
Оператори на машини и съоръжения и транспортни средства	5	3
Ниско квалифицирани работници	7	6
Членове на органи на управление	3	3
Общо:	25	23

Сума, призната като разход за краткосрочни доходи на персонала

Категория персонал	Сума (хил.лв.)	
	Към 30.06.2021	Към 30.06.2020
Административен персонал, в т.ч.:	136	142
Възнаграждения	114	118
Осигуровки	22	24
Членове на органи на управление, в т.ч.:	77	72
Възнаграждения	70	66
Осигуровки	7	6
Производствен персонал, в т.ч.	140	127
Възнаграждения	117	107
Осигуровки	23	20
Общо:	353	341

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

1. Основни насоки в дейността на дружеството през отчетния период.

А/ 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, притежаваща 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.

С по-голям обем строително – монтажни дейности за отчетната 2021г. са:

- СМР –Частична подмяна на водопроводна инсталация – Детска градина №109 „Зорница“, гр. София, район Младост.
- Аварийен ремонт на канал Ф300 на обект: гр. София, в района на „Южен парк“

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, монтаж и пломбиране на водомери:

През първо шестмесечие 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 проверка на водомери. Сключен е договор със „Софийска вода“ АД. 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

Към 30.06.2021г. ВиК ЕАД, гр. София е реализирало приходи от обичайната дейност в размер на 740 хил. лв. Същите включват приходи от продажби на стоки и услуги, други приходи и финансови приходи.

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

Таблица 1

(в хил. лв.)			
ПРИХОДИ	30.6.2020	%	30.6.2021
А. Приходи от дейността			
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	0	0%	0
2. Стоки	16	-31,3%	11
3. Услуги	658	10,8%	729
4. Други	0	0,0%	0
Общо за група I:	674	9,8%	740
II. Приходи от финансираня			
Общо за група II:	0	0,0%	0
III. Финансови приходи			
Общо за група III:	0	0,0%	0
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	674	9,8%	740

Анализът на данните от таблицата показва, че през отчетния период има увеличение на общите приходи с 66 хил. лв. спрямо първо полугодие на 2020 г. 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

	Първо шестмесечие на 2021г.	Първо шестмесечие на 2020г.	Изменение	Изменение/%/
Продажба на стоки	11	16	-5	-31,25
СМР и канални услуги със специализирана техника	174	157	17	10,83
Метрологична проверка и монтаж на водомери	1	4	-3	-75
Наеми	465	410	55	13,41
Други услуги	89	87	2	2,30
Общо приходи от продажби на стоки и услуги	740	674	66	9,79

Разходи

Към 30.06.2021 г. общият размер на разходите е 635 хил.лв., като в сравнение с аналогичния период на 2020 г. те са се увеличили с 45 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 шестмесечие на 2021г.	Първо шестмесечие на 2020г.	Изменение	/ в хил. лв./ Изменение/%%/
Разходи за суровини и материали	110	118	-8	-6,78
Външни услуги	84	57	27	47,37
Разходи за заплати и осигуровки	353	341	12	3,52
Разходи за амортизация и обезценка	38	38	-	-
Балансова стойност на продадените активи	3	7	-4	-57,14
Намаление на запасите от продукция	-	-	-	-
Други р-ди	46	28	18	64,29
Финансови разходи	1	1	-	-
Общо разходи за дейността	635	590	45	7,63

Финансов резултат към 30.06.2021 г.

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

Таблица 4

	Първо шестмесечие на 2021г.	Първо шестмесечие на 2020г.	Изменение	/в хил. лв./ Изменение /%%/
Счетоводен финансов резултат	105	84	21	25

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.

Таблица 5

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	30.6.2021	30.6.2020
Коефициент на обща ликвидност	18,78	20,50
Коефициент на бърза ликвидност	10,94	11,25
Коефициент на абсолютна ликвидност	5,69	5,32
Коефициент на незабавна ликвидност	5,69	5,32



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 30.06.2021 г. стойността на този показател е 18,78.

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 30.06.2021 г. стойността на този показател е 10,94.

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 30.06.2021 г. стойността на този показател е 5,69.

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 0,142.

Коефициент на рентабилност на собствения капитал:

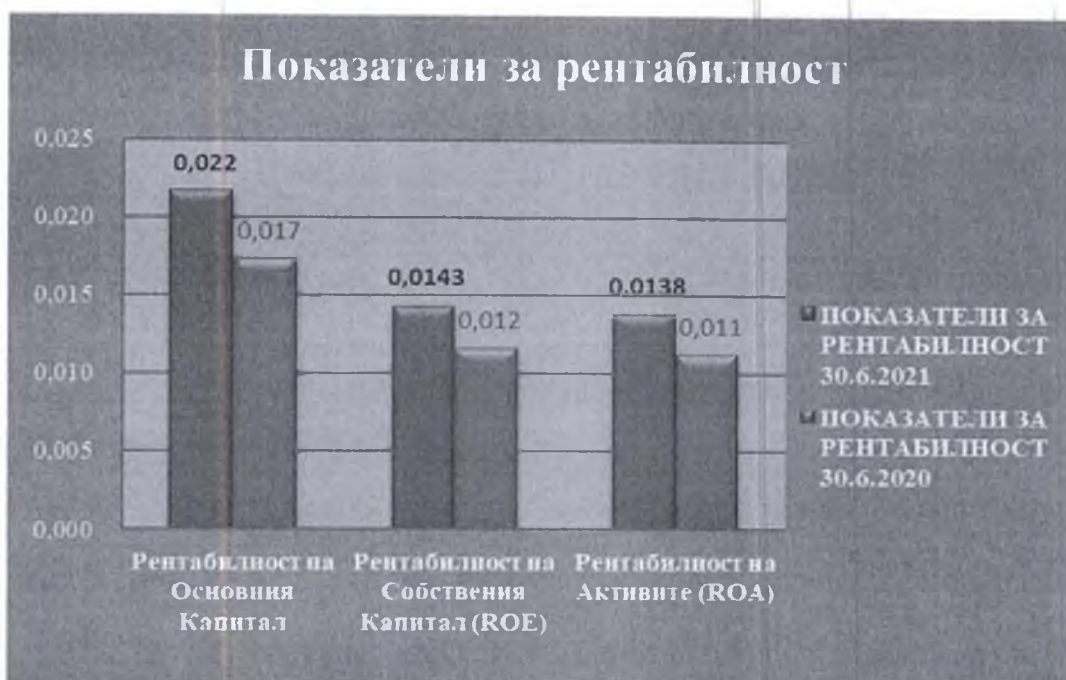
Той показва доколко ефективно се използва собствения капитал и се изчислява като съотношение на счетоводния финансов резултат към собствения капитал: 0,014.

Коефициент на рентабилност на пасивите:

Този коефициент се измерва като съотношението на финансовия резултат към дългосрочните и краткосрочните пасиви. Към 30.06.2021г той е 0,399.

Коефициент на капитализация на активите:

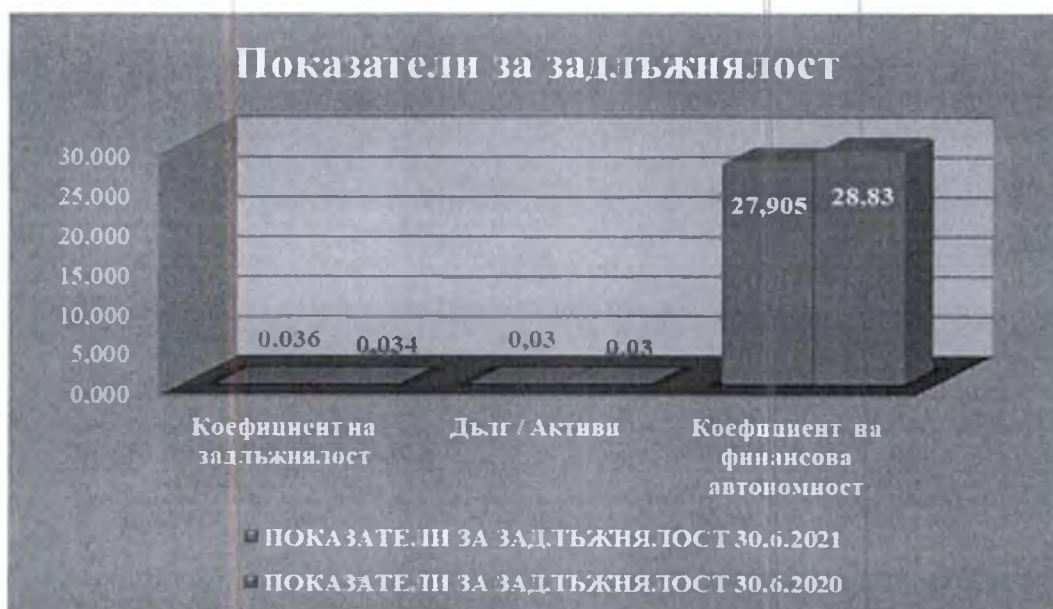
Коефициентът се измерва като съотношение на финансовия резултат към общата сума на активите: 0,014.



ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ

Таблица 6

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЖНЯЛОСТ	30.6.2021	30.6.2020
Коефициент на задлъжнялост	0,036	0,034
Дълг / Активи	0,03	0,03
Коефициент на финансова автономност	27,905	29,185



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 30.06.2021г стойността на този показател е 27,905. От коефициента е видно, че собствеността на дружеството покрива повече от 27 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 30.06.2021 г. стойността на този показател е 0,036.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ

Таблица 7

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ	30.6.2021	30.6.2020
Коефициент на ефективност на разходите	1,165	1,142
Коефициент на ефективност на приходите	0,858	0,875



Коефициент на ефективност на разходите:

Определя се като съотношение между приходите и разходите. Показва размера на приходите, реализирани от единица разход. Към 30.06.2021 г. стойността на този показател е 1,165.

Коефициент на ефективност на приходите:

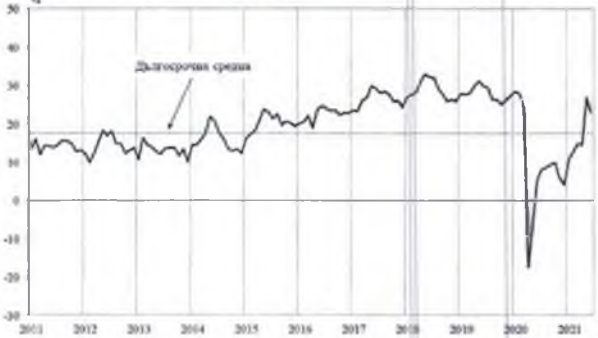
Определя се като съотношение между разходите и приходите. Показва единица приход от какъв размер разход е реализиран. Към 30.06.2021 г. стойността на този показател е 0,858.

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.

Таблица 8

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	<p>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.</p> <p>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 несефективните 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> <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>
ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК	<p>По данни на Националния статистически институт през юни 2021 г. общият показател на бизнес климата намалява с 4.0 пункта в сравнение с предходния месец, като понижение на показателя е регистрирано в промишлеността и строителството.</p> <p style="text-align: center;">Бизнес климат – общо</p>  <p style="text-align: right; font-size: small;">Източник: НСИ</p> <p>Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през юни 2021 г. спада с 8.4 пункта в резултат на по-неблагоприятните оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Най-сериозният проблем за развитието на бизнеса в сектора продължава да бъде несигурната икономическа среда, следвана от недостатъчното търсене от страната. През последния месец се наблюдава и засилване на негативното въздействие на фактора „недостиг на работна сила“, който измества на четвърто място затрудненията, свързани с недостатъчното търсене от чужбина. По отношение на продажните цени в промишлеността прогнозите на мениджърите са за известно увеличение, въпреки че преобладаващата част от тях очакват те да запазят своето равнище през следващите три месеца.</p> <p>По данни на Националния статистически институт през юни 2021 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ се понижава с 6.5 пункта, което се дължи на по-резервираните оценки на строителните предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Същевременно обаче прогнозите им както за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца, така и за строителната активност през следващите три месеца са благоприятни. Основните фактори, затрудняващи дейността, остават свързани с несигурната икономическа среда, недостига на работна сила, конкуренцията в бранша и цените на материалите, като в сравнение с предходния месец се отчита нарастване на отрицателното им влияние. Относно продажните цени делът на мениджърите, които очакват повишение през следващите три месеца, се увеличава.</p> <p>През юни 2021 г. съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ запазва приблизително нивото си от май. Прогнозите на търговците на дребно за развитието на бизнеса през следващите шест месеца са неблагоприятни, като и очакванията им относно обема на продажбите през</p>

	<p>следващите три месеца са резервирани. Несигурната икономическа среда продължава да бъде основната пречка за дейността, като през последния месец се наблюдава намаление на негативното ѝ въздействие. На второ и на трето място са недостатъчното търсене и конкуренцията в бранша. По отношение на продажните цени търговците на дребно предвиждат известно увеличение през следващите три месеца.</p> <p>През юни 2021 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ нараства с 2.7 пункта, което се дължи на позитивните оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. Мненията им относно настоящото и очакваното търсене на услуги също са благоприятни. Най-сериозните затруднения за предприятията остават свързани с несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и фактора „други“. Преобладаващата част от мениджърите очакват продажните цени в сектора на услугите да останат без промяна през следващите три месеца.</p> <p>Икономическата оценка на Управителния съвет на Европейската Централна Банка към 10 юни 2021 г. отчита, че през първото тримесечие на годината реалният БВП на еврозоната се понижи допълнително с 0,3% до ниво, което е с 5,1% под регистрираното преди пандемията през четвъртото тримесечие на 2019 г. Проучвания на бизнеса и потребителите и показателите с голяма честота сочат значително подобряване на икономическата активност през второто тримесечие на тази година. Проучванията на бизнеса показват чувствително възстановяване в сектора на услугите в резултат от по-малкия брой заразени, което ще позволи постепенно нормализиране на дейностите с много участници. Производството в преработващата промишленост се запазва устойчиво, подпомогнато от значителното глобално търсене, въпреки че затруднения в предлагането могат да породят някои пречки пред промишлената активност в краткосрочен план. Показателите за доверието на потребителите се подобряват, подсказвайки значително съживяване на частното потребление през следващия период. Въпреки влошените баланси на предприятията и все още несигурната икономическа прогноза бизнес инвестициите показват устойчивост. Очаква се през втората половина на 2021 г. растежът да продължи значително да се подобрява, тъй като напредъкът на ваксинационните кампании позволява бъдещо смекчаване на ограничителните мерки. В средносрочен хоризонт възстановяването на икономиката в еврозоната се очаква да бъде подпомогнато от засиленото вътрешно и глобално търсене, както и от продължаващата подкрепа от страна на паричната и фискалната политика. Тази оценка е отразена като цяло в базисния сценарий на макроикономическите прогнози за еврозоната на експерти на Евросистемата от юни 2021 г. В тези прогнози се предвижда годишен растеж на БВП в реално изражение от 4,6% през 2021 г., 4,7% през 2022 г. и 2,1% през 2023 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експерти на ЕЦБ от март 2021 г. прогнозата за икономическата активност беше ревизирана нагоре за 2021 г. и 2022 г., но остава без промяна за 2023 г. Обобщено казано, рисковете относно прогнозите за растеж в еврозоната са като цяло балансираны. От една страна, при по-оптимистични прогнози за глобалното търсене и по-бързо от очакваното намаление на спестяванията на домакинствата може да се предвиди дори по-силно възстановяване след отпадането на социалните ограничения и на тези, свързани с пътувания. От друга страна, продължаващата пандемия, включително разпространението на различни шамове на вируса, както и отражението им върху икономическите и финансовите условия продължават да бъдат източник на риск от надценяване.</p> <p>На 12 май 2021 г. Европейската комисия излезе с икономическа прогноза. Ръстът на brutния вътрешен продукт (БВП) на България през 2021 година ще достигне 3,5%, а през 2022 година - 4,7%. Това прогнозира Европейската комисия в пролетния преглед на европейската икономика. Очакванията са за сериозно забързване на възстановяването - в зимния анализ от Брюксел прогнозираха ръст на българския БВП от 2,7 на сто през тази година. Но в същото време плановете за 2022 година показват забавяне на процесите - в публикуваните през февруари очаквания беше записан ръст от 4,9 на сто. През 2020 година българската икономика се е свила с 4,2%, показват още данните на Брюксел. Очакванията са нивото на инфлацията в България да се движи под средното за ЕС през 2021 година и да достигне 1,6%, но през 2022 година ще има ускорение до 2%. В Брюксел очакват и продължаващ спад на безработицата - до 4,8% през 2021 година и до 3,9% през следващата година. Бюджетният дефицит на страната ни ще бъде в рамките на 3,2% през тази година, което е малко над нивата, допускани от европейските правила, но през 2022 година ще намалее до 1,9 на сто. Финансовото министерство на България прогнозира бюджетен дефицит от 3,1% през тази година. Като цяло ЕК е оптимистична за европейската икономика. В пролетната си прогноза са завишени очакванията за ръст - до 4,2% през 2021 година спрямо 3,7%, очаквани през февруари 2021 година. За догодина прогнозираният ръст е до 4,4%, спрямо очакваните по-рано 3,9%. Според прогнозата всички държави от общността ще се върнат на предкризисните нива до края на 2022 година.</p>
ЛИХВЕН РИСК	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.</p> <p>На заседание на Управителния съвет на ЕЦБ по въпросите на паричната политика, проведено на 10 юни 2021 г. се констатира следното: След спада през първото тримесечие на годината икономиката на еврозоната постепенно отново се отваря поради подобряването на свързаната с пандемията от COVID-19 ситуация и с отбелязания значителен напредък във ваксинационните кампании. Последните данни сочат адаптиране на активността при услугите и запазваща се динамика на производството в преработващата промишленост. През втората половина на годината се очаква икономическата</p>

активност да се ускори успоредно с по-нататъшното вдигане на ограничителните мерки. За възстановяването ще допринесат значително нарастване на разходите за потребление, силно глобално търсене и стимулираща фискална и парична политика. Същевременно се запазва известна несигурност, тъй като краткосрочните икономически прогнози продължават да зависят от хода на пандемията и от реакцията на икономиката след отварянето ѝ. През последните няколко месеца инфлацията се повиши най-вече поради базови ефекти, временни фактори и поскъпване на енергията. Очаква се през второто полугодие тя да продължи да се повишава, преди да започне да спада след отшумяването на временните фактори. Новите макроикономически прогнози на експертите сочат постепенно увеличаване през периода на прогнозата на натиска по линия на базисната инфлация, макар и оставащ слаб в условията на все още значително забавяне на икономическата активност, ако през периода то бъде постепенно компенсирало. Общата инфлация през прогнозния хоризонт се очаква да остане под целта на Управителния съвет. Запазването на благоприятните условия за финансиране по време на пандемията остава от съществено значение за намаляване на несигурността и засилване на доверието, подпомагайки по този начин икономическата активност и запазвайки в средносрочен хоризонт ценовата стабилност. Условията за финансиране на фирмите и домакинствата остават като цяло устойчиви след заседанието на Управителния съвет по паричната политика през март. Лихвените проценти на паричния пазар обаче продължиха да се повишават. На този фон и въз основа на обща оценка на условията за финансиране и прогнозата за инфлацията Управителният съвет реши да потвърди своята силно стимулираща позиция по паричната политика. Управителният съвет е решил 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 е достатъчно близо до, но под 2% в рамките на прогнозния хоризонт и е намерило съответстващо отражение в динамиката на базисната инфлация. Управителният съвет ще продължи да извършва нетни покупки на активи по програмата за закупуване на активи в условията на извънредна ситуация, причинена от пандемия (PEPP), на обща стойност 1850 млрд. евро най-малкото до края на март 2022 г. и при всички случаи до тогава, докато Управителният съвет прецени, че кризата, свързана с коронавируса, е приключила. Управителният съвет ще продължи да осигурява достатъчно ликвидност чрез операциите си по рефинансиране. Финансирането, осигурено посредством третата поредица целеви операции по дългосрочно рефинансиране (TLTRO III), играе решаваща роля за подпомагане на кредитирането за фирми и домакинства.



*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%.

Индексът на потребителските цени за април 2021 г. спрямо март 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (април 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.6%, а годишната инфлация за април 2021 г. спрямо април 2020 г. е 2.0%. Средногодишната инфлация за периода май 2020 - април 2021 г. спрямо периода май 2019 - април 2020 г. е 0.8%.

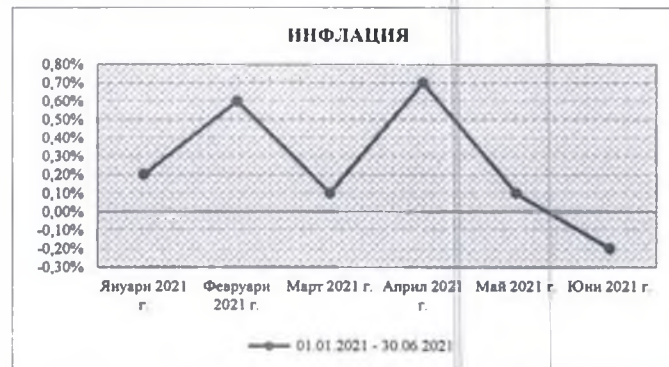
Хармонизираният индекс на потребителските цени за април 2021 г. спрямо март 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (април 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.6%, а годишната инфлация за април 2021 г. спрямо април 2020 г. е 2.0%. Средногодишната инфлация за периода май 2020 - април 2021 г. спрямо периода май 2019 - април 2020 г. е 0.6%.

Индексът на потребителските цени за май 2021 г. спрямо април 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (май 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за май 2021 г. спрямо май 2020 г. е 2.5%. Средногодишната инфлация за периода юни 2020 - май 2021 г. спрямо периода юни 2019 - май 2020 г. е 0.9%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за май 2021 г. спрямо април 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (май 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за май 2021 г. спрямо май 2020 г. е 2.3%. Средногодишната инфлация за периода юни 2020 - май 2021 г. спрямо периода юни 2019 - май 2020 г. е 0.7%.

Индексът на потребителските цени за юни 2021 г. спрямо май 2021 г. е 99.8%, т.е. месечната инфлация е минус 0.2%. Инфлацията от началото на годината (юни 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.5%, а годишната инфлация за юни 2021 г. спрямо юни 2020 г. е 2.7%. Средногодишната инфлация за периода юли 2020 - юни 2021 г. спрямо периода юли 2019 - юни 2020 г. е 1.0%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за юни 2021 г. спрямо май 2021 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Инфлацията от началото на годината (юни 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за юни 2021 г. спрямо юни 2020 г. е 2.4%. Средногодишната инфлация за периода юли 2020 - юни 2021 г. спрямо периода юли 2019 - юни 2020 г. е 0.8%.



*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 влияние 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

	<p>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“.</p> <p>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 правни несъответствия в Конвергентните доклади на ЕЦБ и ЕК от 2020 г. Ангажиментите, постигнати от страната, са съгласувани след преговори с европейските партньори, включително и с членовете на еврогрупата и представителите на Дания. 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. 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 28.06.2021 г. брутният външен дълг в края на април 2021 г. е 844.6 млн. евро (2.2%) по-малко в сравнение с края на 2020 г. (38 445.9 млн. евро, 63.4% от БВП). В края на април 2021 г. дългосрочните задължения са 28 782.8 млн. евро (76.5% от брутният дълг, 44.7% от БВП), като намаляват с 492.8 млн. евро (1.7%) спрямо края на 2020 г. (29 275.6 млн. евро, 76.1% от дълга, 48.3% от БВП). Краткосрочните задължения възлизат на 8818.5 млн. евро (23.5% от брутният дълг, 13.7% от БВП) и намаляват с 351.8 млн. евро (3.8%) спрямо края на 2020 г. (9170.3 млн. евро, 23.9% от дълга, 15.1% от БВП).</p>
ДАНЪЧЕН РИСК	<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>
РИСК COVID-19	<p>С цел ограничение на разпространението на COVID-19, през пролетта на 2020 г. България въведе извънредно положение. То продължи от 13 март до 13 май 2020 г. След този период извънредното положение бе заменено от извънредна епидемична обстановка, която бе удължена до 31 юли 2021 г. 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. След тежка втора и трета вълна от случаи на заразени и частичен локдаун, към момента почти всички ограничителни мерки са отменени. След тежка втора и трета вълна от случаи на заразени и частичен локдаун, към момента повечето ограничителни мерки са отменени. На 09 юли 2021г. Министерството на здравеопазването публикува Национален план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2. Планът е разработен с цел превенция, след като бяха локализирани различни варианти на вируса и реалната опасност от разпространението им и в нашата страна. В Плана са направени анализ и оценка на рисковете, както и на наличните ресурси на здравната система. Целта е да има предвидимост както за гражданите, така и за бизнеса.</p> <p>Съгласно Националния план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2, колко интензивна ще бъде евентуална следваща епидемична вълна зависи от фактори като:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Обхват на ваксинацията срещу COVID-19; 2. Прилагане на т. нар. не-фармацевтични мерки; 3. Ниво на колективния имунитет, придобит по естествен път след инфектиране с SARS-CoV-2.

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.

ВЛИЯНИЕ НА COVID-19 ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Съгласно действащото законодателство в Р. България при наличие на определени епидемични предпоставки е възможно обявяване на извънредна епидемична обстановка. Обявяването на извънредна епидемична обстановка позволява на държавните и общински власти въвеждане на редица ограничения в дейността на стопанските субекти с цел защита на живота и здравето на гражданите. През целия период на първо шестмесечие на 2021 г. в България е обявена извънредна епидемична обстановка, като са въведени и отменени различни ограничения, засягащи пряко и непряко дейността на „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД.

В приетия Национален план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2 е обърнато сериозно внимание на риска от разпространение на следваща пандемична вълна, предизвикана от нови варианти на SARS-CoV-2. В тази връзка и предвид епидемичната обстановка в страната, е възможно въвеждане на ограничителни мерки, които ще влияят осезателно и на дейността на „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД. Например: въвеждане на ограничения за присъствено изпълнение на служебни задължения от страна на персонала засягащи определени населени места или цялата страна, ограничения при пътувания в рамките на страната и други.

Въвежданите мерки са с различен интензитет, но всички те влияят на финансовите резултати на дружеството, чрез въвеждане на задължения, водещи до извършване на допълнителни разходи или въвеждане на ограничения, непозволяващи реализиране на приходи.

Предвид трудността за предвиждане на хода на събитията, Дружеството ще се старее да прилага предварително одобрен план за действие, основаващ се на Националния план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2 и предвидените в него мерки.

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 30.06.2021 Г. И ПРОГНОЗНИТЕ РЕЗУЛТАТИ ЗАЛОЖЕНИ В БИЗНЕС ПЛАНА ЗА 2021Г.

Приходи

Таблица 9

/в хил. лв./

	ПРИХОДИ	Прогнозни приходи за 2021г	% изменение	Приходи към 30.06.2021г
I	<i>Приходи от оперативна дейност</i>	1500	49,33%	740
	Нетни приходи от продажби, в т.ч.	1465	50,51%	740
	Продажба на стоки	30	36,67%	11
	Продажба на услуги	1435	50,80%	729
	В това число:			
	-СМР и канални услуги със специализирана техника	400	43,50%	174
	-Наеми	900	51,67%	465
	-Проверка и изпитване на водомери	15	6,67%	1
	-Други услуги	120	74,17%	89
	Други приходи	35	0,00%	-
II	<i>Финансови приходи</i>	-	-	-
	ОБЩО ПРИХОДИ	1500	49,33%	740

Разходи

Таблица 10

/ в хил. лв./

	РАЗХОДИ	Прогнозни разходи за 2021г	% изменение	Разходи към 30.06.2021г
I	<i>Разходи от оперативна дейност</i>	1414	44,84%	634
	Намаление запасите от продукция и Незавършено производство	-	-	-
	Разходи за суровини, материали	230	47,83%	110
	Разходи за външни услуги	155	54,19%	84
	Разходи за персонала	720	49,03%	353
	Разходи за амортизация и обезценка	75	50,67%	38
	Други разходи	234	19,66%	49
II	<i>Финансови разходи</i>	1	100%	1
	ОБЩО РАЗХОДИ	1415	44,88%	635

VI. АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ

През първото полугодие 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 и държавни институции;
- извърши ремонт и подмяна на канализационната система в обекти собственост на общински и държавни институции;
- сключи договори за абонаментно обслужване и поддръжка на водоснабдителни и канализационни системи в обекти собственост на общински и държавни институции.

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 проверка на водомери.

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

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

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

„ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ“ ЕАД, гр. София реализира нарастване на печалба за първото полугодие на 2021 г. с 25 % сравнена с резултатите за същия период на 2020 г., въпреки обстоятелството, че дружеството осъществяваше дейността си в условия на пандемия.

26.07.2021 г.



За “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД гр. СОФИЯ:

инж. Стефан _____ Пелтеков
/Изпълнителен директор/