

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД
към 30.09.2021 година

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	СУМА (в хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	СУМА (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
А. Записан, но невнесен капитал			А. Собствен капитал		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи			I. Записан капитал	4852	4852
I. Нематериални активи			II. Резерви		
1. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	2	3	1. Законови резерви	34	26
Общо за група I:	2	3	2. Други резерви	2127	2127
II. Дълготрайни материални активи			Общо за група II:	2161	2153
1. Заеми и сгради, в т.ч.:	2 584	2 580	III. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:		
- земи	809	809	- непокрита загуба	222	149
- сгради	1 775	1 771	Общо за група III:	222	149
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	10	15	IV. Текуща печалба (загуба)	7988	80
3. Съоръжения и други	175	199	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:	15223	7234
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане			Б. Провизии и сходни задължения		
Общо за група II:	2 769	2 794	1. Провизии за данъци, в т.ч.:		
III. Дългосрочни финансови активи			- 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	13	B. Задължения		
Общо за група III:	2 047	2 047	1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:		
IV. Отсрочени данъци	1	1	до 1 година	-	-
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:	4 819	4 845	над 1 година	-	-
В. Текущи (краткотрайни) активи			2. Получени аванси, в т.ч.:	21	
I. Материални запаси			до 1 година	21	
1. Суровини и материали	659	663	3. Задължения към доставчици, в т.ч.:	11	24
2. Продукция и стоки, в т.ч.:	90	93	до 1 година	11	24
- стоки	90	93	4. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия	7	7
3. Предоставени аванси		15	до 1 година	7	7
Общо за група I:	749	771	над 1 година		
II. Вземания			5. Други задължения, в т.ч.:	242	206
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:			до 1 година	125	97
над 1 година	105	160	над 1 година	117	109
2. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия	6	11	- към персонала, в т.ч.:	39	33
над 1 година			до 1 година	39	33
3. Други вземания, в т.ч.:	411	421	над 1 година		
над 1 година	404	413	- осигурителни задължения, в т.ч.:	18	16
Общо за група II:	522	592	до 1 година	18	16
IV. Парични средства, в т.ч.:			3 над 1 година		
- брой	7	3	- данъчни задължения, в т.ч.:	27	24
- в безсрочни сметки (депозити)	9 401	1 258	до 1 година	27	24
Общо за група IV:	9 408	1 261	над 1 година		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:	10 679	2 624	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:	281	237
Г. Разходи за бъдещи периоди	6	2	до 1 година	164	128
			над 1 година	117	109
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)	15 504	7 471	СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	15 504	7 471

Дата на съставяне: 25.10.2021г.

Съставител:

Красимир

Гълъбова

Изпълнителен директор

К. Стефан

Пелтеков

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД
за Деветмесечieto на 2021г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
a	1	2	a	1	2
А. Разходи			Б. Приходи		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство			1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	1 116	1 047
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	305	263	а) продукция		
а) суровини и материали	176	170	б) стоки	13	20
б) външни услуги	129	93	в) услуги	1 103	1 027
3. Разходи за персонала, в т.ч.:			в т.ч. приходи от наеми	707	
а) разходи за възнаграждения	462	436	2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		
б) разходи за осигуровки, в т.ч.	82	75	3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин		
- осигуровки свързани с пенсии			4. Други приходи		
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	57	57	Общо приходи от оперативна дейност (1+2+3+4)	1 116	1 047
а) разходи за амортизация и обезценка дълготрайни материални и нематериални	57	57	5. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:	7 830	
- разходи за амортизация	57	57	- приходи от участия в предприятия от групата		
- разходи за обезценка			6. Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни)		
б) разходи за обезценка на текущи (краткотрайни) активи			- приходи от предприятия от групата		
5. Други разходи, в т.ч.:	51	44	7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:		
а) балансова стойност на продадените активи	5	9	а) приходи от предприятия от групата		
б) провизии			б) положителни разлики от операции с финансови активи		
Общо разходи за оперативна дейност (1+2+3+4+5)	957	875	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове		
6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите,			Общо финансови приходи (5+6+7)	7 830	-
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове					
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	1	1			
а) разходи, свързани с предприятия от групата					
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи					
Общо финансови разходи (6+7)	1	1			
8. Печалба от обичайна дейност	7 988	171	8. Загуба от обичайна дейност	-	-
Общо разходи (1+2+3+4+5+6+7)	958	876	Общо приходи (1+2+3+4+5+6+7)	8 946	1 047
9. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	7 988	171	9. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	-	-
10. Разходи за данъци от печалбата					
11. Други данъци, алтернативни на					
12. Печалба (9-10-11)	7 988	171	10. Загуба (9+ред 10 и 11 от Раздел А)	-	-
Всичко (Общо разходи + 10 + 11 + 12)	8 946	1 047	Всичко (Общо приходи + 10)	8 946	1 047

Дата на съставяне: 25.10.2021г.

Съставител,
Главен счетоводител:
/Красимира Гълъбова/

Изпълнителен директор:
/инж. Стефан Пелтоков/

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

(хил. лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
<i>a</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	1438	507	931	1313	495	818
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		559	(559)		536	(536)
Други парични потоци от основна дейност	26	49	(23)		25	(25)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	1464	1115	349	1313	1056	257
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		31	(31)		30	(30)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	0	31	(31)	0	30	(30)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	7830	1	7829		1	(1)
Плащания на задължения по лизингови договори			0			0
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	7830	1	7829	0	1	(1)
Г. Изменения на паричните средства през периода (А + Б + В)	9294	1147	8147	1313	1087	226
Д. Парични средства в началото на периода			1261			1011
Е. Парични средства в края на периода			9408			1237

Дата: 25.10.2021г

Съставител:
Красимира Гълъбова

Изпълнителен директор:
инж. Стефан Пелтеков

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на " ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ " ЕАД
към 30.09.2021г

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)	-
увеличение	-	-	-	8	-	-	-	81	-	-	-
намаление	-	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-
5. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7988	7988
6.Покриване на загуби	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Други изменения в собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Салдо към края на отчетния период	4 852	-	-	34	-	-	2 127	222	-	7988	15223
9. Собствен капитал към края на отчетния период (11 +/- 12)	4 852	-	-	34	-	-	2 127	222	0	7988	15223

Дата на съставяне: 25.10.2021 година

Съставител:

Красимира

Изпълнителен директор:

Гълъбова

инж. Стефан

Делтеков



Водоснабдяване и Канализация ЕАД – София

**МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.09.2021 Г. НА
„ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД - гр. СОФИЯ,
ВКЛЮЧВАЩ АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И
НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ
СЪГЛАСНО ЧЛ. 61, АЛ. 2, Т. 2 ОТ ПРАВИЛНИК ЗА ПРИЛАГАНЕ НА
ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

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.

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” 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 водоснабдителни и канализационни съоръжения, управление на минерални извори и минерални води, предоставени от Столична община, изграждане и на малки хидроенергийни обекти, поддържане на корегираните речни течения на територията на София, отдаване под наем на недвижими имоти, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон.

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

- В Софийска вода АД – притежава 22,90 % от капитала на дружеството на стойност 2 034435.00 лева.

- 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%.

Дружеството е със седалище и адрес на управление:

гр. София 1738

район Младост

кв. ГОРУБЛЯНЕ, ул. “ГЕОРГИ БЕЛОВ“ № 2

www.viksofia.com

“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.

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.

3. УПРАВЛЕНИЕ

Системата за управление на “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД - гр. СОФИЯ е едностепенна – то се управлява от Съвет на директорите в състав:

- | | |
|----------------|--|
| 1. инж. Стефан | Пелтеков – Изпълнителен директор. |
| 2. инж. Румен | Михайлов – Председател на Съвета на директорите. |
| 3. Даниела | 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 отчетния период

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, 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.

Едно от направленията по които работи Ръководството на „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД е да обхване 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 отчетния период 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“
- СМР – Подмяна на канализация на обект : гр. София, ж.к. Илинден, бл.72.
- СМР – Ремонт на водопровод между обект радиорелейна кула и сграда „Радар“, при ТРЛК „Черни Връх“ на Държавно предприятие „Ръководство на въздушното движение“.
- СМР – Изграждане на уличен канал Ф 300 и уличен водопровод Ф 110 ПЕПВ на обект: гр. София, М“ГОРУБЛЯНЕ“, р-н Младост.

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, монтажи и пломбиране на водомери:

През деветмесечието 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. В отчетния период се извърши подмяна и пломбиране на водомери на водопроводните отклонения към фонтани намиращи се в паркове на територията Столична община. 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 деветмесечieto на 2021г. „Водоснабдяване и канализация” ЕАД е реализирало приходи от оперативна дейност в размер на 1116хил.лв. Същите включват приходи от продажби на стоки и услуги. В отчетния период дружеството получи финансови приходи под формата на дивидент от участие в асоциирани предприятия / Софийска вода АД/ в размер на 7 830хил.лв.Общо приходите към 30.09.2021г са 8 946хил.лв.

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

	Деветмесечие на 2021г.	Деветмесечие на 2020г.	Изменение	/ хил.лв./ Изменение/%/
Приходи от продажби на стоки и услуги	1116	1047	69	6,60
Други приходи	-	-	-	-
Финансови приходи/ <i>приходи от участия в асоциирани предприятия –изплатен дивидент/</i>	7 830	-	7 830	100
Общо приходи	8 946	1047	7 899	754,44

Подробно структурата и изменението на *приходите* са показани в следната таблица:

Таблица 2

	Деветмесечие на 2021г.	Деветмесечие на 2020г.	Изменение	/хил.лв./ Изменение/%/
Продажба на стоки	13	20	-7	-35
СМР и канални услуги със специализирана техника	254	274	-20	-7,30
Метрологична проверка и монтаж на водомери	2	7	-5	-71,43
Наеми	707	628	79	12,58
Други услуги	140	118	22	18,64
Общо приходи от продажби на стоки и услуги	1116	1047	69	6,60

Разходи

През деветмесечието на 2021г. общия размер на разходите е 958 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

	Деветмесечие на 2021г.	Деветмесечие на 2020г.	Изменение	Изменение/%/ / хил.лв./
Разходи за суровини и материали	176	170	6	3,53
Външни услуги	129	93	36	38,71
Разходи за заплати и осигуровки	544	511	33	6,46
Разходи за амортизация и обезценка	57	57	-	-
Балансова стойност на продадените активи	5	9	-4	-44,44
Намаление на запасите от продукция	-	-	-	-
Други р-ди	46	35	11	31,43
Финансови разходи	1	1	-	-
Общо разходи за дейността	958	876	82	9,36

Финансов резултат към 30.09.2021 г.

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

Таблица 4

	Към 30.09.21г.	Към 30.09.20г.	Изменение в хил.лв.	Изменение / % / / хил.лв./
Счетоводен финансов резултат	7 988	171	7 817	4 571

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

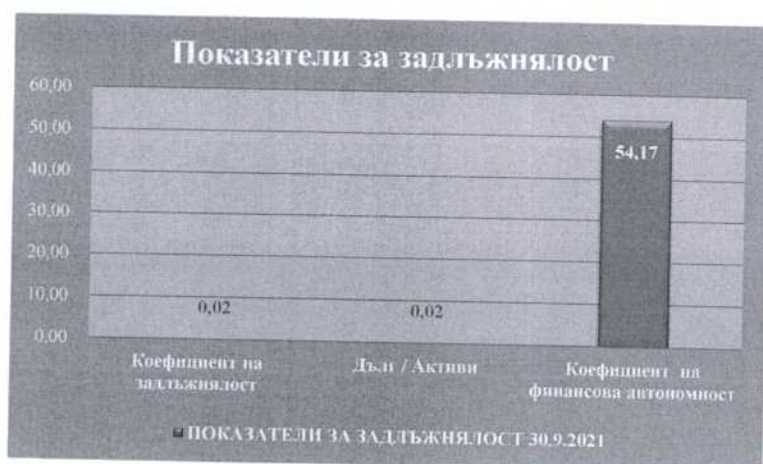
Показатели за финансова автономност:

Коефициент за финансова автономност:

Определя се като съотношение между собствения капитал и пасивите /без финансираната/. Показва сумата на собствения капитал, която се пада на 1 лв. пасиви, без да се вземат предвид финансираната и изразява възможността на дружеството да покрие целия привлечен капитал със своята собственост. Към 30.09.2021г стойността на този показател е 54,174. От коефициента е видно, че собствеността на дружеството покрива повече от 54 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 30.09.2021г. стойността на този показател е 0,018.



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 7,157.

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: 0,524.

Коефициент на рентабилност на пасивите:

Този коефициент се измерва като съотношението на финансовия резултат към дългосрочните и краткосрочните пасиви. Към 30.09.2021г той е 28,427.

Коефициент на капитализация на активите:

Коефициентът се измерва като съотношение на финансовия резултат към общата сума на активите: 0,515.



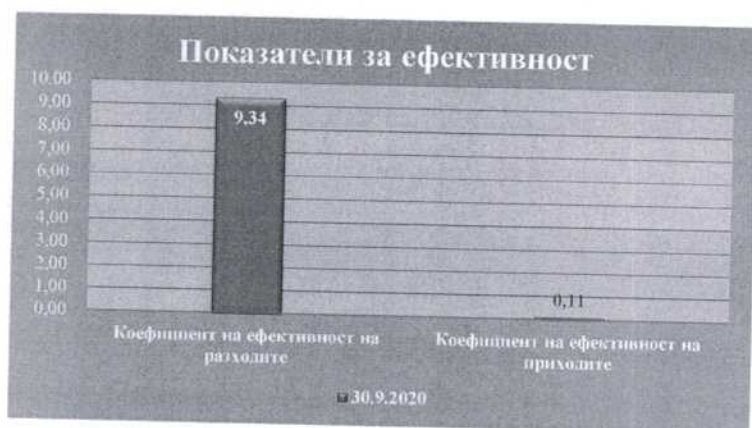
Показатели за ефективност:

Коефициент на ефективност на разходите:

Определя се като съотношение между приходите и разходите. Показва размера на приходите, реализирани от единица разход. За деветмесечието на 2021г. стойността на този показател е 9,338.

Коефициент на ефективност на приходите:

Определя се като съотношение между разходите и приходите. Показва единица приход от какъв размер разход е реализиран. За деветмесечието на 2021г. стойността на този показател е 0,107.



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 30.09.2021г. стойността на този показател е 65,115.

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 30.09.2021г. стойността на този показател е 58,085.

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 30.09.2021г. стойността на този показател е 33,480.



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 5

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.

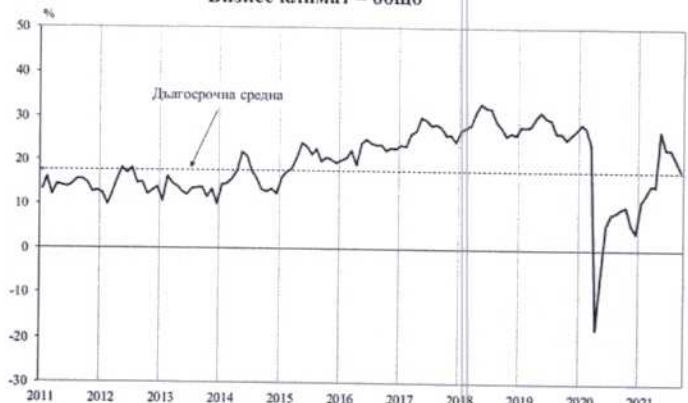
България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общоевропейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.

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

ОБЩ МАКРОИКОНОМ ИЧЕСКИ РИСК

По данни на Националния статистически институт през септември 2021 г. общият показател на бизнес климата спада с 2.4 пункта в сравнение с август. Понижение на показателя се наблюдава в промишлеността, строителството и търговията

Бизнес климат – общо



Източник: НСИ

Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през септември 2021 г. намалява с 0.9 пункта, което се дължи на по-резервираните оценки на промишлените предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Според тях настоящата производствена активност е леко намалена, като и прогнозите им за дейността през следващите три месеца са неблагоприятни. Най-сериозните затруднения за дейността остават свързани с несигурната икономическа среда, недостига на работна сила и недостатъчното търсене от страната, посочени съответно от 51.3, 24.9 и 24.0% от предприятията. Относно продажните цени в промишлеността 15.6% от мениджърите продължават да очакват те да се повишат през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт през септември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ спада със 7.3 пункта в резултат на по-песимистичните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Мненията им за получените нови поръчки през последния месец също са негативни, което е съпроводено и с леко влошени очаквания за строителната активност през следващите три месеца. Основният проблем за развитието на бизнеса продължава да бъде несигурната икономическа среда, следвана от недостига на работна сила и цените на материалите. В сравнение с август делът на мениджърите, които прогнозираат продажните цени да се повишат през следващите три месеца се запазва.

През септември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ намалява с 2.6 пункта, което се дължи на по-неблагоприятните оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Анкетата регистрира и песимистични мнения както за обема на продажбите, така и за поръчките към доставчиците през следващите три месеца. Най-сериозното затруднение за дейността на предприятията остава несигурната икономическа среда, като през последния месец се наблюдава нарастване на негативното ѝ влияние. На второ и трето място са недостатъчното търсене и конкуренцията в бранша. Оценка на търговците на дребно по отношение на продажните цени през последния месец са в посока на увеличение, като 23.4% от мениджърите предвиждат те да продължат да се повишават и през следващите три месеца.

През септември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“

запазва приблизително нивото си от август. Оценките на мениджърите за настоящото търсене на услуги се изместват към по-умерените мнения, като очакванията им за следващите три месеца са неблагоприятни. Несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша продължават да ограничават в най-голяма степен развитието на бизнеса, като спрямо предходния месец се регистрира засилване на отрицателното въздействие на фактора „други“. Относно продажните цени в сектора на услугите анкетата отчита известни очаквания за повишение през следващите три месеца.

Икономическата оценка на Управителния съвет на Европейската Централна Банка към 8 септември 2021 г., отразена в Икономически бюлетин, бр. 69 /2021 г., отчита, продължаване възстановяването на световната икономическа активност, въпреки че продължителните затруднения в предлагането и разпространението на по-заразния делта щам на коронавируса (COVID-19) влошават краткосрочните перспективи за растежа. Последните им проучвания показват известно забавяне на инерцията на растежа, особено в икономиките с нововъзникващи пазари. В сравнение с предишните прогнози перспективите за растеж на световната икономика, залегнали в макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2021 г., са ревизирани леко нагоре, особено за 2022 г. Световният годишен растеж на БВП в реално изражение (без еврозоната) се очаква да се повиши до 6,3% тази година, преди да се забави до 4,5% през 2022 г. и до 3,7% през 2023 г. Външното търсене в еврозоната е ревизирано нагоре в сравнение с предишните прогнози. Очаква се то да се увеличи с 9,2% през тази година и с 5,5% и с 3,7% съответно през 2022 г. и 2023 г. Цените на износа на конкурентите на еврозоната бяха ревизирани нагоре за тази година в условията на по-високи цени на борсовите стоки и по-голямо търсене. Рисковете за базисните прогнози относно световната икономика са свързани най-вече с бъдещото развитие на пандемията. Другите рискове за глобалните перспективи се оценяват като клонящи към надценяване на световния растеж и към подценяване на световната инфлация. Икономиката в еврозоната се възстанови с 2,2% през второто тримесечие на годината, което е повече от очакваното, и ще достигне значителен растеж през третото тримесечие. Възстановяването се дължи на успеха на ваксинационната кампания в Европа, което даде възможност икономиката да се съвземе в значителна степен. Отмяната на ограниченията се отрази благоприятно върху сектора на услугите след завръщането на хората в магазините и ресторантите и след възстановяването на пътуванията и туризма. Преработващата промишленост показва добри резултати, макар че поради недостиг на материали и оборудване съдържането на производството продължава. Към момента разпространението на делта щамата не изисква мерки за ново затваряне на евроикономиката. То обаче забавя възстановяването на световната търговия и цялостното възобновяване на икономиката.

На 07 юли 2021 г. Европейската комисия излезе с икономическа прогноза за европейската икономика. За България констатацията е, че въпреки продължаващите ограничения на икономическата активност, свързани с пандемията, реалният БВП нараства с 2,5% спрямо тримесечието през първото тримесечие на 2021 г., водено от износа и частното потребление. Според експертите, доверието на потребителите е достигнало предкризисните нива през април и май, което предполага по-нататъшно подобрене на вътрешното потребителско търсене до края на годината. През 2022 г. се предвижда потреблението на домакинствата да продължи да се увеличава, в съответствие с подобряващото се положение на пазара на труда. Очакванията на експертите са износет на стоки и услуги да следва благоприятното развитие на външното търсене и отмяна на мерките за ограничаване. Стартът на изпълнението на Плана за възстановяване и устойчивост е предвиден в подкрепа на съвкупните инвестиции през 2022 г.

Като цяло се очаква реалният растеж на БВП да достигне 4,6% през 2021 г. и 4,1% през 2022 г. В сравнение с Пролетната прогноза, годишният темп на растеж на реалния БВП е с 1,1 пр.п. по -висок през 2021 г. и 0,6 п.п. по-ниска през 2022 г. Ревизията към повишение през 2021 г. отразява главно силното възстановяване през първото тримесечие на тази година, докато силните базови ефекти обясняват преразглеждането надолу през 2022 г. Рисковете за прогнозата като цяло са балансирани. От друга страна, потребителското търсене може да се окаже по-силно от очакваното. Предвид относително бавния процент на ваксинация срещу COVID-19 в страната, може да са необходими последващи периоди на блокиране. Очаква се инфлацията да се ускори до 1,9% през 2021 г. на фона на по -високите предполагаеми цени на енергията и някои вторични ефекти от повишените цени на горивата. Неенергийните промишлени стоки и преработените храни също се очаква да поддържат по-силна динамика на цените. През 2022 г. се очаква инфлацията по ХИПЦ да достигне 2,5%, подкрепена от съвкупното търсене.

ЛИХВЕН РИСК

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

Съгласно данни от Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 6 /2021 г. инфлацията в еврозоната се повиши до 3,0% през август. Очакванията на експертите са инфлацията да продължи да се повишава през есента, но да намалее през следващата година. Сегашното увеличение на инфлацията се очаква да бъде по-скоро временно и да отразява главно значителното повишение на цените на петрола около средата на миналата година, отмяната на временното намаление на ДДС в Германия, отложените продажби през летните месеци на 2020 г. и натиска по линията на разходите, произтичащ от временен недостиг на материали и оборудване. През 2022 г. тези фактори би трябвало да отслабнат или да отпаднат при изчисляването на инфлацията на годишна база. Натискът върху базисната инфлация се изостри. Макар че икономиката продължава да се възстановява, подкрепяна от мерките на Управителния съвет по паричната политика, в средносрочен хоризонт предвиждаме базисната инфлация да нараства. Това нарастване се очаква да бъде само постепенно, тъй като на икономиката ще ѝ трябва време да се върне към работа с пълен капацитет и поради това работните заплати ще нарастват извънредно умерено. Измерителите на дългосрочните инфлационни очаквания продължиха да се повишават, но запазвайки известно отстояние от целта на ЕЦБ за 2%. Тази оценка намери отражение в макроикономическите прогнози от септември 2021 г. на експертите на ЕЦБ, които предвиждат годишна инфлация от 2,2% през 2021 г., 1,7%, през 2022 г. и 1,5% през 2023 г., която е ревизирана нагоре спрямо предишните прогнози от юни. Инфлацията, без енергията и храните, се предвижда да бъде средно 1,3% през 2021 г., 1,4% през 2022 г. и 1,5% през 2023 г. и също е ревизирана нагоре спрямо юнските прогнози.

По отношение на финансовите и парични условия, експертите на ЕЦБ изразяват мнение че през юли 2021 г. създаването на пари в еврозоната се забави, продължавайки да се нормализира след значителната парична експанзия, свързана с предишните вълни на пандемията. Вътрешните кредити останаха основният двигател за създаването на пари, най-голям принос за което имаха нетните покупки на активи от страна на Евросистемата. Растежът на кредитирането за частния сектор се стабилизира близо до по-ниските дългосрочни допандемични нива, като условията за финансиране останаха много благоприятни. Лихвите по банкови кредити за фирми и домакинства са на исторически ниски равнища. Кредитите за домакинства запазват равнището си, особено тези за покупка на жилище. Донякъде по-бавният растеж на кредитите за предприятия се дължи на факта, че все още са добре финансирани, тъй като са изтеглили значителни заеми по време на първата вълна на пандемията. Те разполагат със значителни касови наличности и, увеличавайки неразпределената си печалба, намаляват необходимостта от външно финансиране. За по-големите фирми емитирането на облигации е по-привлекателна алтернатива от банковите кредити. Големите балансови числа на банките продължават да гарантират, че могат да отпуснат достатъчно кредити.

На заседанието си по въпросите на паричната политика през септември Управителният съвет преразгледа своята оценка за състоянието на икономиката и на мерките, предприети срещу пандемията. На основание на съвместна оценка на финансовите условия и на прогнозата за инфлацията Управителният съвет прецени, че благоприятни условия за финансиране могат да се поддържат със сравнително по-нисък темп на нетни покупки на активи по *PEPP* (програмата за закупуване на активи в условията на извънредна ситуация, причинена от пандемия) в сравнение с предишните две тримесечия. Освен това Управителният съвет препотвърди мерките си в подкрепа на мандата на ЕЦБ да поддържа ценовата стабилност, а именно: равнището на основните лихвени проценти на ЕЦБ; покупките на Евросистемата по програмата за закупуване на активи (*APP*); политиката на Управителния съвет да реинвестира и неговите операции по дългосрочно рефинансиране. Управителният съвет остава в готовност да внесе корекции във всички свои инструменти, когато е целесъобразно, за да гарантира, че инфлацията се стабилизира към целта на ЕЦБ от 2% в средносрочен план.



*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%.

Индексът на потребителските цени за юли 2021 г. спрямо юни 2021 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (юли 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 2.3%, а годишната инфлация за юли 2021 г. спрямо юли 2020 г. е 3.0%. Средногодишната инфлация за периода август 2020 - юли 2021 г. спрямо периода август 2019 - юли 2020 г. е 1.1%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за юли 2021 г. спрямо юни 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (юли 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 2.4%, а годишната инфлация за юли 2021 г. спрямо юли 2020 г. е 2.2%. Средногодишната инфлация за периода август 2020 - юли 2021 г. спрямо периода август 2019 - юли 2020 г. е 1.0%.

Индексът на потребителските цени за август 2021 г. спрямо юли 2021 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (август 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.1%, а годишната инфлация за август 2021 г. спрямо август 2020 г. е 3.7%. Средногодишната инфлация за периода септември 2020 - август 2021 г. спрямо периода септември 2019 - август 2020 г. е 1.3%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за август 2021 г. спрямо юли 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (август 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.1%, а годишната инфлация за август 2021 г. спрямо август 2020 г. е 2.5%. Средногодишната инфлация за периода септември 2020 - август 2021 г. спрямо периода септември 2019 - август 2020 г. е 1.1%.

Индексът на потребителските цени за септември 2021 г. спрямо август 2021 г. е 100.4%, т.е. месечната инфлация е 0.4%. Инфлацията от началото на годината (септември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.5%, а годишната инфлация за септември 2021 г. спрямо септември 2020 г. е 4.8%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2020 - септември 2021 г. спрямо периода октомври 2019 - септември 2020 г. е 1.6%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за септември 2021 г. спрямо август 2021 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (септември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.3%, а годишната инфлация за септември 2021 г. спрямо септември 2020 г. е 4.0%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2020 - септември 2021 г. спрямо периода октомври 2019 - септември 2020 г. е 1.4%.



*Източник:НСИ

<p>ВАЛУТЕН РИСК</p>	<p>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.</p> <p>Валутният риск ще има влияния 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.</p> <p>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“.</p> <p>На свое заседание на 30.06.2021 г. Координационният съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната прие проект на Национален план за въвеждане на еврото в Република България. Ангажиментът на България за приемане на единната европейска валута е препотвърден в Договора за присъединяването на Република България и Румъния към Европейския съюз, след като първоначално е заявен при започване на преговорите на страната ни за членство в ЕС. Подготовката за присъединяването на България към еврозоната е при целева дата 1 януари 2024 година. Въвеждането на еврото е планирано без преходен период, като датата на приемане на еврото ще съвпада с въвеждането му като официална разплащателна единица. Превалутирането ще се извършва чрез прилагането на неотменимо фиксирания валутен курс между еврото и лева. А след въвеждане на еврото в рамките на месец левът и еврото ще бъдат едновременно законно платежно средство. Националният план за въвеждане на еврото в България е стратегическият документ, въз основа на който ще се реализира оперативната работа за замяна на лева с еврото. Документът е подготвен и приет в срока – 30 юни 2021 г., поставен в Постановление № 103 на МС от 25 март 2021 г. за изменение и допълнение на Постановление № 168 на Министерския съвет от 2015 г. за създаване на Координационен съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната (ДВ, бр. 52 от 2015 г.).</p> <p>В Националния план за въвеждане на еврото в България са описани принципите, институционалната и правно-нормативната рамка за приемане на еврото, както и основните дейности за успешното въвеждане на еврото от 1 януари 2024 година. Документът разглежда всички важни оперативни дейности и мерки, които участниците в подготовката за въвеждането на еврото – частният, публичният сектор и гражданите – следва да извършват като част от процеса по въвеждането на еврото.</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 28.09.2021 г. брутният външен дълг в края на юли 2021 г. възлиза на 40 527.7 млн. евро (61.7% от БВП), което е с 2 942.3 млн. евро (7.8%) повече в сравнение с края на юли 2020 г. (37 585.5 млн. евро, 62% от БВП). В края на юли 2021 г. краткосрочните задължения са 6 375.7 млн. евро (15.7% от брутния дълг, 9.7% от БВП) и се увеличават с 408 млн. евро (6.8%) спрямо края на юли 2020 г. (5 967.8 млн. евро, 15.9% от дълга, 9.8% от БВП). Дългосрочните задължения възлизат на 34 152 млн. евро (84.3% от брутния дълг, 52% от БВП), като се увеличават с 2 534.3 млн. евро (8%) спрямо края на юли 2020 г. (31 617.7 млн. евро, 84.1% от дълга, 52.1% от БВП). От тях 24 904.4 млн. евро (61.5%) са с остатъчен матуритет над една година.</p>
---------------------	---

ДАНЪЧЕН РИСК	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.
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 30 ноември 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 през летния сезон почти всички ограничителни мерки бяха отменени. На 15 юли 2021 г. с Решение № 518 на МС от 2021 г. е приет Национален оперативен план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2. Планът е разработен с цел превенция, след локализиране на 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. 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. <p>Към момента на изготвяне на този доклад България се намира в четвърта вълна на пандемията, като същевременно Европейската агенция по лекарствата разреши третата доза ваксина срещу COVID, като препоръката е тя да се прилага при хора с много отслабена имунна система. Същевременно в различни области на страната се въвеждат ограничителни мерки, като очакванията са, предвид засилващата се заболяемост, въвеждане на допълнителни противоепидемични мерки, които неминуемо ще засегнат дейността на дружеството.</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 НАВЛИЗАНИЕ 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 деветмесечието 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 с Решение № 518 на МС от 15 юли 2021 г. 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, се очаква въвеждане на нови 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.

Ръководството на „Водоснабдяване и канализация“ ЕАД ще продължи да оценява въздействието на кризата COVID-19, ще прави оценка на риска и ще предприема гъвкави действия, основаващи 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 30.09.2021 Г. И ПРОГНОЗНИТЕ РЕЗУЛТАТИ ЗАЛОЖЕНИ В БИЗНЕС ПЛАНА ЗА 2021Г.

Приходи

Таблица 6

/ хил.лв./

	ПРИХОДИ	Прогнозни приходи за 2021г	% на изпълнение на БП	Приходи към 30.09.21г.
I	<i>Приходи от оперативна дейност</i>	1500	74%	1116
	Нетни приходи от продажби, в т.ч.	1465	76%	1116
	Продажба на стоки	30	43%	13
	Продажба на услуги	1435	77%	1103
	В това число:			
	-СМР и канални услуги със специализирана техника	400	64%	254
	-Наеми	900	79%	707
	-Проверка и изпитване на водомери	15	13%	2
	-Други услуги	120	+ 100%	140
	Други приходи	35	-100%	-
II	<i>Финансови приходи</i>	-		7 830
	ОБЩО ПРИХОДИ	1500	596%	8 946

Разходи

Таблица 7

/ хил.лв./

	РАЗХОДИ	Прогнозни разходи за 2021г	% на изпълнение на БП	Разходи към 30.09.21г.
I	<i>Разходи от оперативна дейност</i>	1414	68%	957
	Разходи за суровини, материали	230	77%	176
	Разходи за външни услуги	155	83%	129
	Разходи за персонала	720	76%	544
	Разходи за амортизация и обезценка	75	76%	57
	Други разходи	234	22%	51
II	<i>Финансови разходи</i>	1	100%	1
	ОБЩО РАЗХОДИ	1415	68%	958

VI. АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ

През деветмесечието 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 водопроводни инсталации и канализационни системи - както улични водопроводни и канализационни мрежи и съоръжения, така и вътрешни ВиК-инсталации, като и при извършване на ремонти на същите:**
 - изгради възложените улични водопроводи;
 - извърши ремонт и подмяна на водопроводни инсталации в обекти собственост на общински и държавни институции;
 - извърши ремонт и подмяна на канализационната система на частни възложители;
- 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, 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 конкурса по отдаване под наем на обекти собственост на дружеството и съответно са сключени договори за наем;
- 5. През трето тримесечие на 2021 г. се постигна изпълнение на основната финансова цел пред дружеството:**

„ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ЕАД, гр. София реализира нарастване на печалбата към 30.09.2021 г. в сравнение с резултатите за същия период на 2020 г.

В отчетния период дружеството получи финансови приходи под формата на дивидент от участие в асоциирани предприятия - Софийска вода АД.

Положителните резултатите на дружеството показват, че то функционира като действащо предприятие, изхождайки от обстоятелството, че осъществява дейността си в условия на пандемия.

25.10.2021 г.

За "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр./СОФИЯ:

инж. Стефан Пелтеков
/Изпълнителен директор/