



**МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА,  
ВКЛЮЧВАЩ И АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И  
НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ  
СЪГЛАСНО ЧЛ. 61, АЛ. 2, Т. 2  
ОТ ПРАВИЛНИК ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНИТЕ  
ПРЕДПРИЯТИЯ  
НА „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД  
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2023 – 31.03.2023 г.**

**I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

**1. СТАТУТ НА ДРУЖЕСТВОТО**

„Столична компания за градски транспорт-автотранспорт“ ЕАД е създадена в Република България с Решение № 4 на Столичен общински съвет по Протокол № 31 от 28.07.1997 година и в съответствие с Решение № 1 от 19.05.1998 година на Софийски градски съд, чрез отделяне от „Столична компания за градски транспорт“ ЕАД. Дружеството поема активите и пасивите на „Столична компания за градски транспорт“ ЕАД в частта на предприятия АТ-1 „Земляне“, АТ-2 „Малашевци“, АТ-3 „Дружба“, АТ-4 „Република“, база „Обеля“ и почивна станция „Ахтопол“. От 08.12.1998 г. е пререгистрирано като самостоятелно Акционерно дружество – „Столична компания за градски транспорт-автотранспорт“ АД.

С решение на Софийски градски съд от 02.12.2002 г., Дружеството е пререгистрирано като „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД, с едноличен собственик на капитала Столична община. Запазен е предметът на дейност на Дружеството.

Преобразуването на акционерното дружество в еднолично е част от стратегията за насърчаване развитието и създаване на благоприятна среда за работата на масовия градски автобусен транспорт в Столицата. По този начин се постигна създаването на единна координирана политика, касаеща всички транспортни оператори на територията на Столицата, от гледна точка на финансиране и контрол.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 121683408, седалище и адрес на управление гр.София, район Красно село, ул. Житница № 21.

Предметът на дейност на Дружеството е извършване на превоз на пътници с автобуси, техническо обслужване и текущ ремонт, реализация на приходи и контрол, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон.

С устройствения правилник е уредено устройството, дейността и вътрешното управление на Дружеството. Съгласно разпоредбите на глава трета, чл. 6 от Устройствения правилник в Дружеството са обособени три производствено-структурни подразделения.

„Столичен Автотранспорт“ ЕАД организира, осъществява и отговаря за изпълнението на своите задължения по дългосрочен тристранен договор, сключен между Дружеството, Столична община и „Център за градска мобилност“ ЕАД и ежегодно утвърдена икономическа

рамка, в която са определени параметрите на транспортната задача, цената на километър пробег и източниците на финансиране. Дружеството организира цялостната си дейност въз основа на проучвания, прогнози и програми за развитие в съответствие с този договор.

„Столичен Автотранспорт” ЕАД осъществява превоз на пътници по регулярни градски и крайградски линии за обществен пътнически превоз, специализирани и случайни превози на пътници, както и допълнителни пътнически превози, свързани със социални, атрактивни и представителни ангажименти на Столична община, по решение на Столичен общински съвет. При аварии и/или ремонти в Електротранспорта и Метрополитен, по разпореждане на Столична община и „Център за градска мобилност” ЕАД. Дружеството извършва превоз по заместващи линии, както и превоз на пътници на БДЖ на територията на Столична община и Софийското поле. Това определя „Столичен Автотранспорт” ЕАД като гарант за изпълнение на транспортната задача на Столична община.

Дружеството извършва дейността си чрез три организационно и производствено обособени поделения – в югозападната част на Столицата – „Земляне”, в североизточната част – „Малашевци” и в югоизточната част – „Дружба”. Поделенията са обезпечени кадрово и организационно за извършване на всички основни и помощни дейности по организиране, контрол и изпълнение на поставената транспортна задача.

През отчетния период няма приета икономическа рамка на обществения транспорт в Столична община за 2023 г., в която се определят параметрите на транспортната задача, цената на километър пробег и източниците на финансиране.

## 2. СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Акциите на Дружеството не са регистрирани на фондова борса.

Към 31.03.2023 г. съдебно регистрираният капитал на дружеството е 32 617 209 лв.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е Столична Община с ЕИК/ПИК 000696327.

## 3. УПРАВЛЕНИЕ И КОНТРОЛ

Дружеството е с едностепенна система на управление - Съвет на директорите в състав:

Председател: Илия Гътовски

Членове:

Йовелина Тихова.

Любомир Ковачев,

Лъчезар Пеков,

Слав Монов

Изпълнителен директор: Слав Монов

Дружеството се представлява от Слав Монов и Илия Гътовски.

Одитен комитет в състав:

Иван Петков

Михаил Петров

Николай Николов

Столичен Автотранспорт” ЕАД е основно структурно звено от единната система за градски пътнически транспорт в София и осъществява превоз на пътници по регулярни градски и крайградски линии за обществен пътнически превоз, специализирани и случайни превози на пътници, както и допълнителни пътнически превози, свързани със социални, атрактивни и представителни ангажименти на Столична община, по решение на Столичен общински съвет. При аварии и/или ремонти в Електротранспорта и Метрополитен, по разпореждане на Столична община и „Център за градска мобилност” ЕАД. Дружеството извършва превоз по заместващи линии, както и превоз на пътници на БДЖ на територията на Столична община и Софийското поле, по предварителна заявка или трансбордиране при аварии. Това определя

„Столичен Автотранспорт” ЕАД като гарант за изпълнение на транспортната задача на Столична община.

С устройствения правилник е уредено устройството, дейността и вътрешното управление на Дружеството. В глава трета, чл. 6 на Устройствения правилник е записано, че в Дружеството са обособени три производствено структурни подразделения.

В “Столичен автотранспорт” ЕАД от 2008 г. е въведена Система за управление на качеството /СУК/, сертифицирана по международния стандарт ISO 9001:2000, а от 2009 г. по ISO 9001:2008 с обхват „Обществен превоз на пътници, периодични прегледи за проверка на техническата изправност на ППС III категория и сервизни услуги на ППС”. В резултат от непрекъснато подобряване на системата за управление и съгласно изискванията на договора за обществен превоз на пътници, от 2013 г. дружеството е сертифицирано и по стандарт EN 13816:2002 с обхват „Обществен превоз на пътници” и по ISO 9001:2015 с обхват „Обществен превоз на пътници, периодични прегледи за проверка на техническата изправност на ППС III категория и сервизни услуги на ППС”.

Във връзка с успешно преминал извънреден одит, от 6 юли 2020 г. е разширен сертифицирания обхват на дейности във връзка с безопасността на движение със сертификат EN 39001:2002.

През отчетния период няма приета икономическа рамка на обществения транспорт в Столична община за 2023 г., в която се определят параметрите на транспортната задача, цената на километър пробег и източниците на финансиране.

## **II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО КЪМ 31.03.2022 Г.**

### ***ЕКСПЛОАТАЦИОННА ДЕЙНОСТ***

#### **I. Изпълнение на транспортната задача.**

През отчетния период, „Столичен Автотранспорт” ЕАД има основен дял за осигуряване пътуванията на гражданите в Столицата и околностите, независимо от структурните промени и програми за развитие на обществения пътнически превоз (ОПП). Тази тенденция се запазва в предвидими бъдещи периоди.

За изпълнение на транспортната задача за ОПП Дружеството разполага с 602 бр. автобуси – 264 бр. съчленени и 338 бр. единични.

Въведеното извънредно положение, с цел овладяване разпространението на COVID - 19 в страната и на територията на Столична Община, предизвика много промени в експлоатационната дейност на „Столичен Автотранспорт” ЕАД, част от които все още не са приключили:

- От 13 март 2020 година Дружеството преустанови експлоатацията на автобусни линии N1, N2, N3 и N4 (нощен транспорт);

Дружеството стартира годината без икономическа рамка. Разчета по експлоатационни планове за I-во тримесечие на 2023 г., е в размер на 8 477 758 км. Действителният план по действащи разписания е в размер на: 8 463 856 км. Реално изминатият маршрутен пробег през периода е в размер на 8 444 179 км.

През отчетния период Дружеството подобри обслужването на пътниците с автобусен транспорт на територията на Столична Община чрез следните действия:

- Увеличаване броя коли по линии 49, 67 и 260
- Увеличение на броя съчленени возила по линия 111



➤ С ускорение на времеопътуването на автобусна линия №4, е постигнат синхрон в общите участъци с линии №№ 1 и 3.

През отчетния период Дружеството извърши превоз по заместващи линии, поради ремонт на релсовия път на „Столичен електротранспорт“ ЕАД в размер на 160 639,53 км.

Изпълнението на транспортната задача по подразделения и общо за Дружеството е, както следва:

Таблица 1

| Подделение                   | Извършен маршрутен пробег, км |           |
|------------------------------|-------------------------------|-----------|
|                              | 31.3.2023                     | 31.3.2022 |
| Земляне                      | 3 007 501                     | 3 154 401 |
| Малашевци                    | 2 835 519                     | 2 733 351 |
| Дружба                       | 2 601 159                     | 2 521 729 |
| „Столичен Автотранспорт ЕАД“ | 8 444 179                     | 8 409 481 |

Таблица 2

| Подделение                   | Изпълнение на маршрутни пробег, % |                 |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
|                              | I трим. 2023 г.                   | I трим. 2022 г. |
| Земляне                      | 99,61%                            | 99,85%          |
| Малашевци                    | 99,93%                            | 99,95%          |
| Дружба                       | 99,96%                            | 99,94%          |
| „Столичен Автотранспорт ЕАД“ | 99,76%                            | 99,91%          |

Изпълнението в % на транспортната задача през периода макар и да запазва високото ниво от предишната година, започва да намалява. Причина за това са понижаващият се КТГ, породен от недостатъчно финансиране и увеличаващия се недостиг на водачи.

Високият процент на изпълнение на транспортната задача се дължи на мерките по:

- подобряване организацията и контрола на транспортния процес;
- проследяване на превозните средства, чрез съвременна система за позициониране в реално време;

Санкциите наложени на Дружеството, за допуснати нарушения и неизпълнение на транспортната задача по чл. 5, от Регламент (ЕО) 1370/2007 за ОПП през I-во тримесечие на 2023 год. са в размер 0,71 ст./km маршрутен пробег при 0,53 ст./km за 2022 г.

Трудности за осъществяване на ОПП и редовността на курсовете, се създават от масовата недисциплинираност на другите участници в движението - неправилно спиране и паркиране, неспазване правилата за движение, незачитане на обособените бус-ленти без видеонаблюдение, неефективни фази на светофарите, ограничена или почти никаква възможност за фаза по заявка и др.

Неизвършените курсове, независимо по какви причини, несъмнено влошават качеството на транспортното обслужване и създават негативни настроения у гражданите към обществен транспорт. Приоритетна задача за Дружеството през отчетния период бяха мерките за



намаляване на нередовните и неизвършени курсове, чрез строг контрол и прилагане на системата за санкции, заложенa във Вътрешните правила за организация на работната заплата.

## **II. Контрол и управление на транспортния процес**

И през 2023 год. "Столичен Автотранспорт" ЕАД планира краткосрочно дейността си, като разработва Експлоатационен план за съответното тримесечие, който се приема от "Център за градска мобилност" ЕАД и се утвърждава от Възложителя – Столична община.

Превозният процес на целия автотранспорт се контролира и управлява от автоматизирана система (АСКУП) на "Център за градска мобилност" ЕАД, която обхваща всички автобуси за ОПП на Дружеството.

Движението на автобусите по маршрутите се наблюдава с програмен продукт, базиран на GPS-информация за местоположението на автобусите, която се актуализира на всеки 5 (пет) секунди. Информация за местоположението на автобусите се подава от бордовите устройства на новата AVL система. Всичко това позволява по-добро, по-точно и непрекъсваемо следене на возилата.

Контролът и управлението на превозния процес се извършва централизирано от Център за координация и контрол (ЦКК-АВТОТРАНСПОРТ), при спазване изискванията на Договора за ОПП и поддържане комуникация с ОКБД и диспечерските центрове в подразделенията на „Столичен Автотранспорт“ ЕАД.

През периода, при работата със системата АСКУП все още се срещат известни трудности, дължащи се на:

- проблеми с управлението от новата AVL система на визуалната и гласова информираност на пътниците в превозните средства;
- поддръжката на новите бордови устройства за AVL система;

## **III. Безопасност на движението**

"Столичен Автотранспорт" ЕАД има изградени звена за контрол и безопасност на движението, които следят за изпълнението и спазването на ЗДП. Периодично се анализира броят и характерът на възникналите пътно-транспортни произшествия (ПТП) и се разработват програми и мероприятия за ограничаването им.

През първото тримесечие на 2023 год. са регистрирани общо 261 броя ПТП с участие на МПС на Дружеството. През същия период на 2022 год. са регистрирани общо 221 броя ПТП с участие на МПС на Дружеството.

През отчетния период на 2023 год. интензивността на участие на МПС на Дружеството в ПТП е едно на всеки 32 353 км общ действителен пробег за автобусите от ОПП, при едно на 38 086 км за същия период на 2022 год.

През отчетния период на 2023 год. относителният дял на ПТП по вина на водачи от Дружеството е 37,5% , за 2022 година – 36,2 %.

Нивото на ранените при ПТП е 0,027 бр./ПТП – през 1-во тримесечие на 2023г., при - 0,03 бр./ПТП за същия период на 2022 год.

През отчетния период няма смъртни случай с участие на МПС на Дружеството, броят на ранените се запазва на нивото на 2022 год.

С повишената интензивност на общия автомобилен поток по трасетата на маршрутните линии от автобусния ОПП, се наблюдава увеличаване на общия брой регистрирани ПТП с участие на МПС на Дружеството.

В рамките на общата превозна дейност, допуснатите ПТП и нанесените телесни повреди при тях по вина на водачите, определят "Столичен Автотранспорт" ЕАД като не рисков транспортен оператор за ОПП.

# ТЕХНИЧЕСКА ДЕЙНОСТ

## I. Автобусен парк

Автобусния парк, с който Дружеството изпълнява транспортната задача за ОПП, е както следва:

Таблица 3

| Автобус, тип            | Годни за експлоатация<br>31.03.2022 г. | Годни за експлоатация<br>31.03.2023 г. | Използваемост,<br>% към<br>31.03.2022 г. | Използваемост,<br>% към<br>31.03.2023 г. |
|-------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>18 метрови</b>       | <b>264</b>                             | <b>264</b>                             |                                          |                                          |
| Mercedes O345 G         | 4                                      | 4                                      | 25%                                      | 25%                                      |
| Mercedes O345 G Conecto | 49                                     | 49                                     | 51%                                      | 51%                                      |
| MAN SG 262              | 25                                     | 25                                     | 60%                                      | 60%                                      |
| MAN Lion's City G       | 186                                    | 186                                    | 82%                                      | 82%                                      |
| <b>12 метрови</b>       | <b>338</b>                             | <b>338</b>                             | <b>71%</b>                               | <b>71%</b>                               |
| Mercedes O345 S         | 3                                      | 3                                      | 33%                                      | 33%                                      |
| Mercedes O345 S Conecto | 30                                     | 30                                     | 53%                                      | 53%                                      |
| BMC 220 SLF             | 43                                     | 43                                     | 51%                                      | 51%                                      |
| Mercedes C628.310       | 35                                     | 35                                     | 71%                                      | 71%                                      |
| Yutong ZK6126HGA        | 110                                    | 110                                    | 75%                                      | 75%                                      |
| Yutong ZK6128BEVG       | 20                                     | 20                                     | 75%                                      | 75%                                      |
| BMC320Procity CNG       | 60                                     | 60                                     | 78%                                      | 78%                                      |
| Mercedes-Benz Intouro   | 15                                     | 15                                     | 87%                                      | 87%                                      |
| Yutong ZK6126HGA CNG    | 22                                     | 22                                     | 82%                                      | 82%                                      |
| <b>Общо ОПП</b>         | <b>602</b>                             | <b>602</b>                             | <b>72%</b>                               | <b>72%</b>                               |

Забележка: Коефициентът на използваемост на автобусите е определен за час „пик“ по експлоатационен план за първото тримесечие на съответната година.

Структурата на автобусния парк по средна възраст, екологични показатели и общ пробег от началото на пускането в експлоатация е, както следва:

Таблица 4

| Автобус, тип            | Количество,<br>бр. | Средна<br>възраст, год. | Директива | Година на<br>произв. (доставка) | Общ пробег<br>от пускане в<br>експлоат., км |
|-------------------------|--------------------|-------------------------|-----------|---------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>18 метрови</b>       | <b>264</b>         | <b>10,9</b>             |           |                                 |                                             |
| Mercedes O345 G         | 4                  | 24                      | ЕВРО 2    | 1 998                           | над 1 300 000                               |
| Mercedes O345 G Conecto | 49                 | 19                      | ЕВРО 3    | 2 003                           | над 1 000 000                               |
| MAN SG 262              | 25                 | 24                      | ЕВРО 2    | 1 999                           | над 1 300 000                               |
| MAN Lion's City G       | 126                | 7                       | ЕВРО 6    | 2014-2015                       | над 450 000                                 |
| MAN Lion's City G       | 60                 | 3,5                     | ЕВРО 6    | 2 019                           | над 250 000                                 |
| <b>12 метрови</b>       | <b>338</b>         | <b>9,6</b>              |           |                                 |                                             |
| Mercedes O345 S         | 3                  | 21                      | ЕВРО 2    | 2 000                           | над 1 300 000                               |
| Mercedes O345 S Conecto | 30                 | 19                      | ЕВРО 2    | 2 002                           | над 1 300 000                               |
| BMC 220 SLF             | 43                 | 16                      | ЕВРО 3    | 2 005                           | над 1 000 000                               |
| Mercedes 628.310        | 35                 | 13                      | ЕВРО 4    | 2 008                           | над 1 000 000                               |
| Meriedec-Benz Inturo    | 10                 | 9                       | ЕВРО 5    | 2011-2012                       | над 400 000                                 |
| Meriedec-Benz Inturo    | 5                  | 9                       | ЕВРО 6    | 2 015                           | над 350 000                                 |
| Yutong ZK6126HGA        | 110                | 6                       | ЕВРО 6    | 2 016                           | над 350 000                                 |

|                      |            |              |               |       |             |
|----------------------|------------|--------------|---------------|-------|-------------|
| BMC320Procity CNG    | 60         | 4            | ЕВРО 6        | 2 018 | над 250 000 |
| Yutong ZK6126HGA CNG | 22         | 4            | ЕВРО 6        | 2 018 | над 300 000 |
| Yutong ZK6128BEVC    | 20         | 4            | Електричество | 2 018 | над 300 000 |
| <b>Общо ОПП</b>      | <b>602</b> | <b>10,20</b> |               |       |             |

За обслужване на маршрутите на ОПП дружеството към 31.03.2023 год. разполага с 338 бр. 12 метрови автобуси, от марки „Yutong” в три модификации – 45 %; BMC в две модификации – 30,5 % и „Mercedes” в пет модификации – 24,5 %. Всички автобуси са доставяни нови през 2000 год. O345S и през 2002 год. O345S Conecto. За обслужване на маршрутите по Наредба 2 на МТ (чл. 4 на Регламент (ЕО) 1370/2007) през 2005 год. са доставени нови 61 бр. автобуси BMC 220 SLF – Евро 3; а през 2008 год. – 35 бр. нови автобуси „Mercedes” 628.310” – ЕВРО 4. През втората половина на 2016 година са доставени и пуснати в редовна експлоатация нови 110 бр. автобуси „Yutong ZK6126HGA” ЕВРО 6. В края на 2018 година се доставиха 10 броя ЕВРО 5, а през 2020 година още 5 броя ЕВРО 6 туристически автобуси „Mercedes Inturo”, които са предназначени да обслужват линиите до природен парк Витоша; 20 броя електрически автобуси „Yutong”; 22 броя автобуси „Yutong CNG” и 60 броя автобуси BMC320PROCITY TR CNG.

Към 31.03.2023 год. средната възраст на 12 метровите автобуси е 9,6 години.

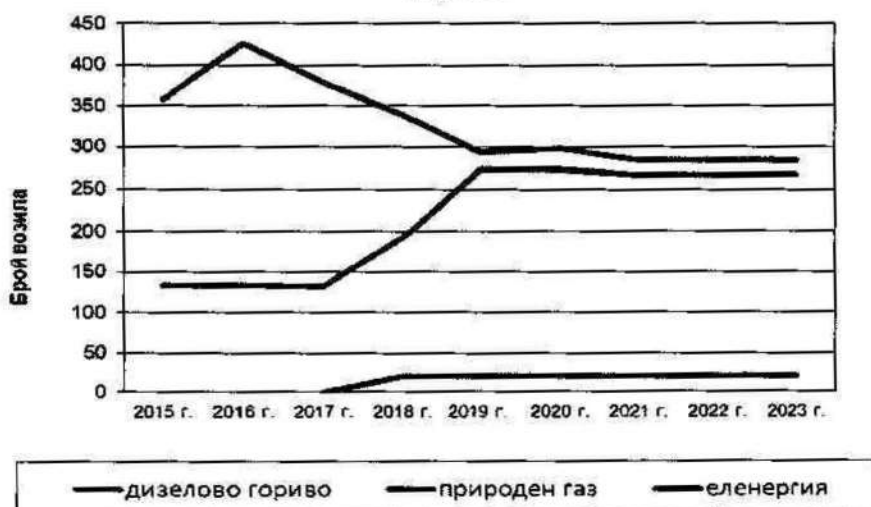
За обслужване на маршрутите за ОПП дружеството към 31.03.2023 год. разполага с 264 бр. 18 метрови автобуси от две марки – „MAN” 79,9% и „Mercedes” 20,1% (в по две модификации). Всички автобуси са доставени нови, както следва – „Mercedes” O345 G и O345 GC в периода 1998-2003 год.; автобусите „MAN SG 262” през 1999 год.; през 2014/15 год. са доставени 126 автобуса Евро 6, работещи само с природен газ, марка „MAN Lion’s City G”, а през 2019 год. още 60 бр.

Към 31.03.2023 год. средната възраст на 18 метровите автобуси на „Столичен Автотранспорт” ЕАД е 10,9 години.

От данните в таблицата се вижда, че към 31.03.2023 год. средната възраст на автобусния парк от 10,2 год. е под общоприетата в световната практика възраст за отчисляване 12 год. при среден годишен пробег 60 000-70 000 km.

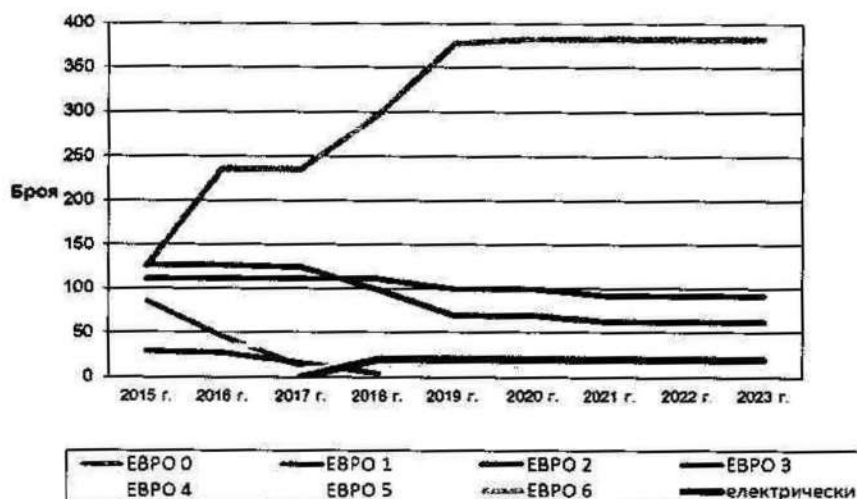
По експлоатационния план Дружеството поддържа резерв в рамките на 27,5 % за покриване на временни маршрути при ремонт на трамвайната и тролейбусната мрежа и други пътнически транспортни услуги.

**Разпределение на автобусния парк по използваното гориво**





**Разпределение на автобусния парк по състав на отработилите газове, според директивите на ЕНК**



През I-во тримесечие на 2022 год. "Столичен Автотранспорт" ЕАД експлоатира 476 бр. нископодови автобуси, които са 79.1 % от списъчния брой за ОПП. Оборудвани с климатик са 413 – 68.6 % от списъчния брой автобуси за ОПП, от които 398 бр. /66,1% от списъчния брой за ОПП/ са нископодови.

## **II. Експлоатационни разходи**

### **1. Ремонт на автобуси.**

През I-во тримесечие на 2023 год. не е извършван ремонт на автобуси в заводски условия (основно на каросерията), както и през същия период на 2022 год.

По отношение на ремонтната политика се очертава следната трайна тенденция:

Не се очертава сериозно намаляване обема от необходимите ремонти и средства за тях.

Не извършването на ремонти в заводски условия води до непредвидима продължителност на престой на автобуси в сервизите на поделенията поради скъсани шасита, силно корозирали сектори от конструкцията, изгнили подове и др.

Очертава се една сериозна група от над 160 бр. автобуси на възраст над 15 години.

### **2. Ремонт на агрегати и възли за автобусите.**

По отношение на основните агрегати – двигатели и скоростни кутии (автоматични и механични) за автобусния парк на "Столичен Автотранспорт" ЕАД се наблюдава почти същата тенденция, както при ремонта на возилата – частично възстановяване поради неритмични и ограничени доставки на части. През отчетния период ремонтът на тези агрегати е извършван само в собствените сервизи на Дружеството. Наблюдава се ръст на ремонтите за автобусите които са доставени преди 10-12 години с предавателни кутии Voith и ZF.

Един по-ефективен начин за намаляване разходите за ремонт на агрегати е извършването му в специализирани отделения в сервизните комплекси на поделенията. Един

пример за ефективност на този подход е дейността на специализираното централизирано звено за ремонт на автоматични предавателни кутии в поделение "Малашевци", обслужващо и останалите поделения. Продължава традицията двигатели да се ремонтират само в собствените сервиси в поделенията на Дружеството, като фактическите разходи са около два-три пъти по-малко, в сравнение с извършването на услугата от външни фирми в предходните години, при запазване на следремонтния ресурс.

Съществуващото технологично оборудване в сервизните комплекси е съобразено с текущата поддръжка на возилата и е свързано главно с демонтажни и монтажни операции.

### **3. Техническо обслужване**

През отчетния период се запазва тенденцията за почти 100 % изпълнение на периодичните планови обслужвания (ТО-1 – 90,9 % и ТО-2 – 98,9 %) на подвижния състав. Не се наблюдава тенденция за неизпълнение на този показател, напротив постига се преизпълнение за някои марки автобуси. Това се дължи на извършването на по-малък пробег от планирания по данни за фактическото им състояние от дежурните механици. Тази тенденция се наблюдава при автобусите на възраст над 15 години, които са около 25 % от съществуващия парк. При сравнително новите марки автобуси такова преизпълнение не се наблюдава, напротив – липсата на средства и забавените доставки продължава да налагат отлагане на обслужвания, които могат да доведат до проблеми в бъдещата работа.

### **4. Разход на горива, масла, експлоатационни течности и гуми**

През отчетния период се запазва тенденцията за стабилизиране нивото на експлоатационния разход на горива, масла, експлоатационни течности и гуми за единица транспортна работа.

## **ОПАЗВАНЕ НА ОКОЛНАТА СРЕДА**

В системата на "Столичен Автотранспорт" ЕАД дейностите свързани с опазването на околната среда от вредностите при изпълнение на производствените задачи са насочени в следните направления:

### **1. Намаляване вредностите от транспортните средства**

Дейностите по намаляване на вредностите от транспортните средства са насочени в следните направления:

- подновяване на парка с автобуси по изискванията на Европейското законодателство и съгласно подписаните международни споразумения за ограничаване на вредните емисии;
- използване на алтернативно газово гориво (природен газ) и доставка на автобуси с чисто газови двигатели;
- използване на автобуси с електрическо задвижване вместо класическите двигатели с вътрешно горене;
- използване на евро-дизел и подобрители за подобряване изгарянето на течните горива;
- ограничаване работата и отчисляване автобусите с влошени екологични показатели;
- оптимизиране работата на возилата и намаляване на средния експлоатационен разход на дизелово гориво;
- използване на външни автомобилни гуми с по-износоустойчиви протектори.

На територията и на трите поделения на Дружеството има изградена и действаща АГКС за зареждане на автобуси със състен природен газ и постове за зареждане на автобуси с електрическо задвижване.

### **2. Други дейности по намаляване замърсяването на околната среда:**

За намаляване замърсяването на околната среда от производствената дейност по изпълнението на транспортната задача се извършват следните дейности:

1. Организирано е разделно събиране на отпадъците от сервизния и битовия сектор;
2. Перманентен мониторинг на локалните пречиствателни съоръжения за отпадни води от сервизната дейност и гаражните площадки;
3. Организиран са специализирани площадки с ограничен достъп за временно съхранение на отпадъците до извозването им от специализирани фирми.

## ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ

За осъществяване на своята дейност Дружеството разполага със сравнително балансиран екип от висококвалифицирани специалисти и изпълнителни кадри, който допринася за реализиране на мисията и целите на дружеството.

По отношение на числеността на персонала, в дружеството се провежда балансирана политика, която да отговаря на нуждите на производствения процес.

През отчетния период Дружеството изпълнява транспортната си задача със следната численост на персонала по видове:

Таблица 5

| Вид персонал        | 31.3.2023 |          | 31.3.2022 |          |
|---------------------|-----------|----------|-----------|----------|
|                     | щатен     | списъчен | щатен     | списъчен |
| Водачи МГТ          | 1 342     | 1 178    | 1 342     | 1 204    |
| Сервизни работници  | 302       | 283      | 302       | 287      |
| Други работници     | 389       | 371      | 389       | 370      |
| АУП                 | 131       | 125      | 131       | 125      |
| Общо за Дружеството | 2 164     | 1 957    | 2 164     | 1 986    |

През първото тримесечие на 2023 г., щатният персонал не е променян, а списъчният състав на водачи извършващи обществен превоз на пътници (ОПП) е намалял с 26 човека; сервизни работници с 4 човека, АУП работници е запазил числеността си и други работници са с увеличен 1 човек. Общото намаление на персонала е с 29 човека.

С приключване на Ковид кризата се наблюдава отчетлива тенденция за намаляване броя на водачите, която се дължи на недостига им в цяла Европа и според различните източници е между 500 и 600 хиляди незаети щатни бройки.

Структурата на заетостта по вид персонал, съответства на дейността и потребностите на „Столичен автотранспорт“ ЕАД, за предоставяне на високоефективни транспортни услуги.

С оглед ограничаване негативното въздействие на зависимостта от ключов персонал, „Столичен автотранспорт“ ЕАД има изградена комплексна вътрешна организация, която гарантира до голяма степен дългосрочното изпълнение на ангажиментите на дружеството към нейните служители.

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.

Основната месечна заплата на всички работници и служители в Дружеството се увеличи с 150 лева, считано от 01.03.2023 год., съгласно Приложение № 1 (Споразумение за сътрудничество между Столична община, Синдикалните организации и транспортните дружества) към Решение № 125 по Протокол № 71 на Столичен общински съвет от 23.02.2023 год., като в същото е предвидено и второ увеличение с 150 лева на основната месечна заплата, считано от 01.09.2023 год.



Тази мярка цели осигуряването на по-безопасен, по-качествен и екологично чист обществен транспорт на територията на общината, както и оптимизирането на работната среда за полагащите труд в системата на обществения транспорт.

## **ИКОНОМИЧЕСКА ДЕЙНОСТ. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ**

**31.03.2023 Г. И СЪПОСТАВКА КЪМ 31.03.2022 Г.**

Столицата притежава най-голямата и най-сложна градска транспортна система в България. Тази система е единна и включва: автобусен; трамваен; тролейбусен транспорт и метрополитен.

Дружеството е основно структурно звено от единната система за градски пътнически транспорт в София и е зависимо от общите тенденции в сектора на автотранспортната дейност. В тази насока целта на ръководство на Дружеството е оптимизация на финансирането, за реализиране на по-високо качество на транспортното обслужване и постигане на икономическа и социална ефективност, отговарящи на изискванията на потребителите.

През първо тримесечие на 2023 година, Дружеството осъществяваше дейността си със значителни затруднения, в резултат на неблагоприятните обстоятелства, свързани с причинените от пандемичните мерки кризисни процеси, енергийната криза, безпрецедентната от десетилетия световна ценова инфлация, войната в Украйна и усложнената геополитическа обстановка.

Огромното сътресение в глобалната икономика, в частност доведе до редица негативни последици за Дружеството, изразяващи се в драстично увеличен размер на разходите за горива и ел. енергия, намален размер на приходите, минимален паричен поток и свързаните с това ограничения, за необходимо присъщи разходи за дейността на Дружеството. Въпреки усилията за минимизиране на икономическите последици, през отчетния период Дружеството отчита по-голям размер разходи за дейността, както и просрочени задължения към доставчици и други институции. С цел запазване нивото на просрочените задължения и минимизиране на тяхното увеличение през отчетния период на основание Решение № 1005 от 15.12.2022 на Столичен общински съвет е сключен договор № СОА23-ДГ56-390 от 13.02.2023 г. между Столична община и Столичен автотранспорт ЕАД, съгласно, който Столична община предоставя на Столичен автотранспорт ЕАД заем в размер на 1 912 440 (един милиона деветстотин и дванадесет хиляди четиристотин четиридесет) лева, за срок от 60 месеца с едногодишен гратисен период.

Дружеството генерира основните си приходи от превоз на пътници, на територията на Столична община.

Приходите за обезпечаване дейността на „Столичен Автотранспорт“ ЕАД се формират от:

- транспортна услуга за превоз на пътници – възнаграждение от Възложител;
- компенсации и субсидии от държавния бюджет;
- собствени приходи, реализирани главно от продажбата на карти за еднократно пътуване от водачите на автобуси

През първо тримесечие на 2023 г. реализираните собствени приходи от продажба на карти за еднократно пътуване от водачите са в размер на 919 хил. лв., а за първо тримесечие на 2022 г. собствените приходи са в размер на 709 хил. лв.

За първото тримесечие на 2023 год. общите приходи на Дружеството са в размер на 30 608 хил. лв., а за 2022 год. са в размер на 28 250 хил. лв.

Разходите за отчетния период са в размер на 36 884 хил. лв., а за 2022 год. са в размер на 35 233 хил. лв.

Разходите за дейността по икономически елементи и тяхното изменение във времето, е както следва:

Таблица 6

| № | Приходи                                  | хил. лв.      |               | относителен дял (%) |                |
|---|------------------------------------------|---------------|---------------|---------------------|----------------|
|   |                                          | 31.3.2023     | 31.3.2022     | 31.3.2023           | 31.3.2022      |
|   | <b>I. Приходи от дейността</b>           |               |               |                     |                |
| 1 | Приходи от предоставяне на услуги        | 16 745        | 12 872        | 54,71%              | 45,56%         |
| 2 | Приходи от финансиране                   | 13 815        | 15 351        | 45,14%              | 54,34%         |
| 3 | Други приходи                            | 48            | 27            | 0,16%               | 0,10%          |
|   | <b>Общо за група I:</b>                  | <b>30 608</b> | <b>28 250</b> | <b>100,00%</b>      | <b>100,00%</b> |
|   | <b>II. Финансови приходи</b>             |               |               |                     |                |
|   | <b>Общо за група II:</b>                 | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0,00%</b>        | <b>0,00%</b>   |
|   | <b>Общо приходи от дейността (I+II):</b> | <b>30 608</b> | <b>28 250</b> | <b>100,00%</b>      | <b>100,00%</b> |

Общите разходи за отчетния период са в размер на 36 884 хил. лв., при 35 233 хил. лв. за същия период на 2022 год., т.е. увеличението е с 4,69%.

Структурата на разходите по икономически елементи е както следва:

Таблица 7

| № | Разход                                     | хил. лв.      |               | относителен дял (%) |                |
|---|--------------------------------------------|---------------|---------------|---------------------|----------------|
|   |                                            | 31.3.2023     | 31.3.2022     | 31.3.2023           | 31.3.2022      |
|   | <b>I. Разходи по икономически елементи</b> |               |               |                     |                |
| 1 | Материали                                  | 13 901        | 14 165        | 37,69%              | 40,20%         |
| 2 | Външни услуги                              | 1 305         | 1 232         | 3,54%               | 3,50%          |
| 3 | Амортизации                                | 4 284         | 4 281         | 11,61%              | 12,15%         |
| 4 | Персонал                                   | 16 238        | 14 697        | 44,02%              | 41,71%         |
| 6 | Други разходи                              | 183           | 151           | 0,50%               | 0,43%          |
|   | <b>Общо за група I:</b>                    | <b>35 911</b> | <b>34 526</b> | <b>97,36%</b>       | <b>97,99%</b>  |
|   | <b>II. Финансови разходи</b>               |               |               |                     |                |
| 1 | Разходи за лихви                           | 941           | 677           | 2,55%               | 1,92%          |
| 2 | Банкови такси                              | 32            | 30            | 0,09%               | 0,09%          |
|   | <b>Общо за група II:</b>                   | <b>973</b>    | <b>707</b>    | <b>2,64%</b>        | <b>2,01%</b>   |
|   | <b>Общо разходи за дейността (I+II):</b>   | <b>36 884</b> | <b>35 233</b> | <b>100,00%</b>      | <b>100,00%</b> |

Разходите за дейността по икономически елементи за един километър пробег (лв./км.)

Таблица 8 Разходи без ДДС в лв./км пробег

| Показател              | 31.3.2023    | 31.3.2022    |
|------------------------|--------------|--------------|
|                        | отчет        | отчет        |
| Материали              | 1,65         | 1,68         |
| Външни                 | 0,15         | 0,15         |
| Амортизации            | 0,51         | 0,51         |
| Заплати и осигуровки   | 1,92         | 1,74         |
| Други                  | 0,14         | 0,1          |
| <b>Общо</b>            | <b>4,37</b>  | <b>4,18</b>  |
| <b>Пробег, хил. км</b> | <b>8 444</b> | <b>8 436</b> |

За I тримесечие на 2023 г. година фактическите разходи на „Столичен Автотранспорт“ ЕАД са 4,37 лв./км, а за същия период на 2022 год. са 4,18 лв./км.

Към 31.03.2023 г. „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД отчита отрицателен финансов резултат преди облагане с данъци в размер на (6 276) хил. лв. спрямо загуба преди облагане с данъци за същия период на 2022 г. на стойност (6 983) хил. лв.

Структурата на активите и относителният им дял през отчетния период спрямо предходния са както следва:

Таблица 9

| №           | Вид активи      | Балансова стойност (хил. лв.) |           | Относителен дял (%) |           |
|-------------|-----------------|-------------------------------|-----------|---------------------|-----------|
|             |                 | 31.3.2023                     | 31.3.2022 | 31.3.2023           | 31.3.2022 |
| 1           | Нетекущи активи | 147 727                       | 142 734   | 87,91%              | 89,64%    |
| 2           | Текущи активи   | 20 321                        | 16 492    | 12,09%              | 10,36%    |
| Общо активи |                 | 168 048                       | 159 226   | 100%                | 100,00%   |

Към 31.03.2023 г. пасивите на дружеството са на обща стойност 177 303 хил. лв. Балансовата стойност на собствения капитал към 31.03.2023 год. е (9 256) хил. лева.

## КЛЮЧОВИ УПРАВЛЕНСКИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 31.03.2022 Г.

Таблица 10

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:          | 31.03.2023 г. | 31.03.2022 г. |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Коефициент на обща ликвидност      | 0,34          | 0,33          |
| Коефициент на бърза ликвидност     | 0,26          | 0,27          |
| Коефициент на абсолютна ликвидност | 0,02          | 0,01          |
| Коефициент на незабавна ликвидност | 0,02          | 0,01          |





Таблица 11

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:              | 31.03.2023 г. | 31.03.2022 г. |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Рентабилност на Основния Капитал         | -0,19         | -0,21         |
| Рентабилност на Собствения Капитал (ROE) | 0,68          | -6,68         |
| Рентабилност на Активите (ROA)           | -0,04         | -0,04         |



Таблица 12

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЖНЯЛОСТ:          | 31.03.2023 г. | 31.03.2022 г. |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Коефициент на задлъжнялост          | -19,16        | 151,37        |
| Дълг / Активи                       | 1,06          | 0,99          |
| Коефициент на финансова автономност | -0,05         | 0,01          |



Таблица 13

| <b>ФИНАНСОВИ КОЕФИЦИЕНТИ:</b> | <b>31.03.2023 г.</b> | <b>31.03.2022 г.</b> |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>ЕВИТДА</b>                 | -1 019               | -1 995               |
| <b>ЕВИТ</b>                   | -5 303               | -6 276               |



### **ВЕРОЯТНОТО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

Дружеството има утвърдена от Принципала „Програма за развитие на автобусния транспорт на територията на Столична община за периода 2016-2018 год.“, която предвижда обновяване на автобусния парк чрез доставката на 192 броя нови автобуси:

- 60 броя съчленени с двигатели работещи с природен газ;
- 60 бр. единични автобуси, с двигатели работещи с природен газ;
- 22 бр. единични автобуси, с двигатели работещи с природен газ;
- 20 бр. единични електрически автобуси;
- 20 бр. автобуси с хибридно или друго неконвенционално захранване;
- 10 бр. 9-метрови автобуси за други пътнически и специализирани превози.

Към края на отчетния период „Програма за развитие на автобусния транспорт на територията на Столична община за периода 2016-2018 год.“ е изпълнена на 99.9%. Доставени и въведени в експлоатация в периода 2018 г. - 2019 г. са 162 броя автобуси.

Всички новодоставени автобуси са със стандарт на двигателя ЕВРО 6, нископодови, климатизирани и пригодени за свободен достъп от хора в неравностойно положение.

Извън програмата бяха доставени:

- 10 броя употребявани, климатизирани туристически автобуси с механични предавателни кутии за обслужване на планинските маршрути със стандарт ЕВРО 5 през 2018 год.
- 5 броя употребявани, климатизирани туристически автобуси с механични предавателни кутии за обслужване на планинските маршрути със стандарт ЕВРО 6 през 2020 год.
- 6 броя употребявани, климатизирани туристически автобуси с механични предавателни кутии за обслужване на планинските маршрути със стандарт ЕВРО 6 през 2023 год., чието пускане в експлоатация ще се извърши през второто тримесечие на настоящата година

Дружеството продължава да провежда политика за обновяване на автобусния парк с цел повишаване качеството на транспортното обслужване и задоволяване потребностите на пътниците от сигурен, удобен и надежден транспорт.

Ръководството търси нови, алтернативни начини за осигуряване на средства за обновяване на автобусния парк като финансиране по оперативни програми. Сключен беше административен договор за безвъзмездна финансова помощ № Д-34 -98/09.10.2019 г., регистрационен номер BG16M1OP002-5.004-0005-C01 във връзка с одобрен проект №BG16M1OP002-5.004-0005 „Изпълнение на дейности за подобряване качеството на атмосферния въздух в Столична община чрез доставка на 52 броя нови електрически автобуси и специализирано оборудване за тях” по Оперативна програма „Околна среда 2014 -2020 г.”. Дейностите по проекта са:

- Доставка на 52 броя нови електрически автобуси и специализирано оборудване за тях. 30 нови електрически автобуса с дължина от 5.5-7.5 м, специализирано оборудване за тях и 22 нови електрически автобуса с дължина от 7.6-9.6 м и прилежащо специализирано оборудване;
- Повишаване на електрическите мощности, прокарване на трасе, изграждане на нови трафопостове и присъединяване към електроразпределителна мрежа;
- Изграждане на навеси за зарядните станции и електрическите автобуси;
- Задължителни застраховки за първата година на експлоатация на електрическите автобуси;

Към края на отчетния период се изпълняват следните дейности, представляващи части от Проекта:

- Повишаване на електрическите мощности, прокарване на трасе, изграждане на нови трафопостове и присъединяване към електроразпределителна мрежа
- Изграждане на навеси за зарядните станции и електрическите автобуси

През отчетния период бяха започнати действия по оборудване на доставените 52 броя нови електрически автобуси, вписването им в лицензията за ОПП, както и обучение на водачи и друг персонал за тяхната експлоатацията. През второто тримесечие на годината след приключване на обучението ще бъдат въведени в експлоатация.

Обновеният автобусен парк, както и диверсификацията на горивните бази налага разширение, обновяване и изграждане на нови съоръжения. За повишаване качеството на транспортната услуга дружеството има реална нужда от инвестиции, чрез които да постигне по-добри резултати.

Инвестиционната програма предвижда:

- повишаване енергийните мощности в поделенията;
- изграждане и въвеждане в експлоатация на нови зарядни комплекси за електробуси;
- изграждане и въвеждане в експлоатация на нов компресор за природен газ в АП Дружба;
- извършване на енергийно обследване на сградния фонд на дружеството и изготвяне на програма за енергийната му ефективност;
- възстановяване носимостта на асфалтовите настилки в поделенията

Дружеството е разработило Бизнес план за 2023 година, както и е предоставило на вниманието на СО коригиран такъв, във връзка с относителното стабилизиране в цените на енергоносителите и промяната в РЗ по „Споразумение за сътрудничество между Столична община, Синдикалните организации и транспортните дружества към Решение № 125 по Протокол № 71 на Столичен общински съвет от 23.02.2023 год”.

### III. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД

#### 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 риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният риск, данъчният риск.

Таблица 14

| 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>Компаниите, които развиват бизнес в международен план, разчитат на стабилността в бизнес средата в чужбина. Печалбите и инвестициите могат да бъдат уязвими към неблагоприятното развитие в тази среда. Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажменти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.</p> <p>България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общоевропейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.</p> <p>Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.</p> <p>Основните политически рискове за България към датата на изготвяне на настоящия документ засягат:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- невъзможността да се излъчи работещо българско правителство – от това до голяма степен зависи провеждането и воденето на изпълнението на заложените големи енергийни и инфраструктурни проекти, тъй като те са пряко зависими от подкрепата на централната власт. Наблюдаваната политическа несигурност кара действащото към датата на изготвяне на настоящия документ служебно правителство да се концентрира върху воденето на политики/мерки, които в дългосрочен план не променят качеството на живот на българското население, но водят до реализирането на високи разходи и ограничават растежа на икономиката в по-дългосрочен план. С приетата от 47-мото народно събрание финансова рамка на държавата се увеличиха социалните плащания, като отново беше пропусната възможността да се проведат реформи в администрацията, образованието и здравеопазването.</li> <li>- бавното възстановяване от икономическата криза, повлияно и от геополитическите събития . В тази насока следва да се обърне внимание на действителния растеж – дали същият ще отговори на правителствените прогнози; очакваното покачване на износа; възможността правителството да взема изгодни заеми на международните пазари; полаганите усилия за умерено възстановяване на вътрешното потребление.</li> <li>- възможността да бъдат извършени реформи в структуроопределящи сектори в страната, с оглед оптимизация на процеса по ефективно усвояване на средства от ЕС. Внимание следва да се обърне върху реформите в неефективната пенсионно-осигурителна система, здравната система и образованието; административната координация и правила при финансирането на проекти, включително подобряване на процеса по отпускане, координиране и управление на средствата от европейските фондове.</li> <li>- борбата срещу корупцията и организираната битова престъпност - важни аспекти, които рефлектират върху доверието на европейските партньори и чуждестранните инвеститори.</li> <li>- оценката на международните рейтингови агенции за стабилността на публичните финанси на страната.</li> <li>- възможността централните власти да провеждат консервативна и дисциплинирана фискална политика, която поддържа референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в</li> </ul> |



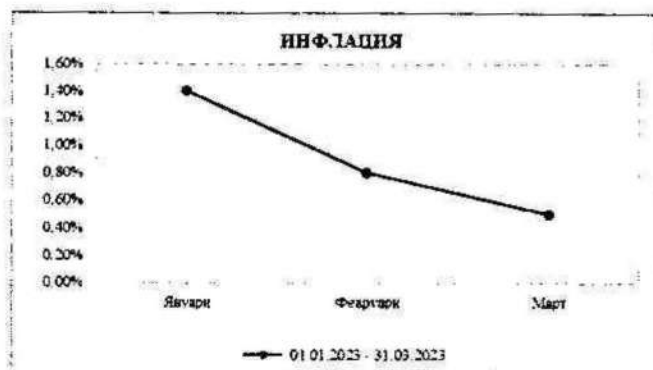
|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                   | публичните финанси.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| ОБЩ<br>МАКРОИКОНОМ<br>ИЧЕСКИ РИСК | <p>По данни на Националния статистически институт от 30.03.2023 г. <i>общият показател на бизнес климата</i> запазва равнището си от февруари. Понижение на показателя е регистрирано в промишлеността, търговията на дребно и сектора на услугите, а в строителството се наблюдава увеличение.</p> <p>Бизнес климат - общо</p> <p>Дългосрочна средна</p> <p>Източник: НСИ</p> <p>През март 2023 г. съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ намалява с 0.8 пункта, което се дължи на влошените очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Същевременно и прогнозите им за производствената активност през следващите три месеца са резервирани. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила остават най-сериозните пречки за дейността на предприятията, макар през последния месец да се отчита понижение на негативното им влияние. Относно продажните цени в промишлеността 14.0% от мениджърите предвиждат те да се повишат през следващите три месеца.</p> <p>През март 2023 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ нараства с 4.0 пункта в резултат на подобрените оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Анкетата регистрира и увеличение на получените нови поръчки през последния месец, като и прогнозите за дейността през следващите три месеца остават оптимистични. Основният фактор, ограничаващ развитието на бизнеса, е несигурната икономическа среда, посочена от 74.7% от предприятията. На второ и трето място са цените на материалите и недостигът на работна сила. По отношение на продажните цени в строителството делът на мениджърите, които продължават да очакват те да се повишат през следващите три месеца, е 31.7%.</p> <p>През март 2023 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се понижава с 1.2 пункта в резултат на по-неблагоприятните оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. Мненията им за настоящото търсене на услуги също са по-резервирани, докато очакванията им за следващите три месеца се подобряват. Най-сериозните проблеми за развитието на бизнеса продължават да бъдат несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостигът на работна сила, като през последния месец се наблюдава намаление на отрицателното им въздействие. Според анкетата 15.5% от мениджърите очакват продажните цени в сектора на услугите да се повишат през следващите три месеца.</p> <p>Според макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата, изложени в Икономически бюлетин бр. 2/2023 на Европейската централна банка, средногодишният растеж на реалния БВП се очаква значително да се забави – до 1,0% през 2023 г. (от 3,6% през 2022 г.), след което да се повиши до 1,6% през 2024 г. и през 2025 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите на Евросистемата от декември 2022 г. прогнозата за растежа на БВП бе ревизирана нагоре с 0,5 процентни пункта за 2023 г. вследствие на отчетените изненадващи положителни данни през втората половина на 2022 г. и подобрената краткосрочна перспектива. За 2024 г. и 2025 г. тя беше ревизирана надолу съответно с 0,3 процентни пункта и 0,2 процентни пункта, тъй като затягането на условията за финансиране и неотдавнашното посъпване на еврото неутрализират изцяло положителния ефект на по-ниската инфлация върху доходите и доверието.</p> |
| ЛИХВЕН РИСК                       | Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

|                  | <p>На своето заседание на 16 март 2023 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка реши да повиши трите основни лихвени проценти на ЕЦБ с по 50 базисни точки в съответствие с решението си да осигури съвременното връщане на инфлацията към средносрочната цел от 2%. Експертите на ЕЦБ предвиждат инфлацията да бъде средно около 5,3% през 2023 г., 2,9% през 2024 г. и 2,1% през 2025 г. В същото време базисният ценови натиск остава силен. Инфлацията, без енергия и храни, продължи да се повишава през февруари и експертите на ЕЦБ очакват тя да бъде средно 4,6% през 2023 г., което е по-високо от предвиденото в прогнозите от декември. Впоследствие се очаква тя да спадне до 2,5% през 2024 г. и до 2,2% през 2025 г. с отслабване на натиска за повишаването ѝ, предизвикан от предишни сътресения в предлагането и новото отваряне на икономиката, и с все по-силното потискане на търсенето поради затегнатата парична политика.</p> <p>Прогнозите в базисния сценарий за растежа през 2023 г. бяха ревизирани до средно 1,0% в резултат както на спада на цените на енергията, така и на по-голямата устойчивост на икономиката спрямо предизвикателствата в международната среда. След това експертите на ЕЦБ очакват растежът да продължи и да достигне 1,6% през 2024 г., както и през 2025 г., подкрепян от стабилен пазар на труда, подобряване на доверието и възстановяване на реалните доходи. Същевременно увеличението на растежа през 2024 г. и 2025 г. е по-слабо от предвиденото през декември поради затягането на паричната политика.</p> <p>Пазарните лихвени проценти нараснаха значително през седмиците след заседанието на Управителния съвет през февруари. При повишението обаче настъпи рязък обрат в навечерието на срещата през март в условията на сериозно напрежение на финансовите пазари. Банковите кредити за фирми от еврозоната станаха по-скъпи. Кредитирането на фирми допълнително отслабна поради по-ниското търсене и по-строгите условия за предоставяне на кредити. Кредитирането на домакинствата също стана по-скъпо, особено поради по-високите лихвени проценти по жилищните кредити. Това увеличение на разходите по заеми и произтичащото от него намаляване на търсенето, заедно с по-затегнатите кредитни стандарти, доведоха до по-нататъшно забавяне на растежа на кредитите за домакинствата.</p> <div data-bbox="630 1084 1193 1394"> <p style="text-align: center;"><b>ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Месец</th> <th>Основен лихвен процент (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Януари</td> <td>1.50%</td> </tr> <tr> <td>Февруари</td> <td>1.75%</td> </tr> <tr> <td>Март</td> <td>2.00%</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">— Основен лихвен процент 01.01.2023 - 31.03.2023 г.</p> </div> <p style="text-align: right;">*Източник: БНБ</p> | Месец | Основен лихвен процент (%) | Януари | 1.50% | Февруари | 1.75% | Март | 2.00% |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|--------|-------|----------|-------|------|-------|
| Месец            | Основен лихвен процент (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |       |                            |        |       |          |       |      |       |
| Януари           | 1.50%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |                            |        |       |          |       |      |       |
| Февруари         | 1.75%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |                            |        |       |          |       |      |       |
| Март             | 2.00%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |                            |        |       |          |       |      |       |
| ИНФЛАЦИОНЕН РИСК | <p>Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.</p> <p>По данни на НСИ, през януари 2023 г. месечната инфлация е 1.4% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за януари 2023 г. спрямо януари 2022 г. е 16.7%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2022 - януари 2023 г. спрямо периода февруари 2021 - януари 2022 г. е 15.9%.</p> <p>По данни на НСИ, през януари 2023 г. месечната инфлация, измерена с хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е 1.5% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за януари 2023 г. спрямо януари 2022 г. е 14.1%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2022 - януари 2023 г. спрямо периода февруари 2021 - януари 2022 г. е 13.5%.</p> <p>През февруари 2023 г. месечната инфлация е 0.8% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за февруари 2023 г. спрямо февруари 2022 г. е 16.0%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 2.1%, а средногодишната инфлация за периода март 2022 - февруари 2023 г. спрямо периода март 2021 - февруари 2022 г. е 16.4%.</p> <p>Според хармонизирания индекс на потребителските цени през февруари 2023 г. месечната инфлация е 0.7% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за февруари 2023 г. спрямо февруари 2022 г. е 13.7%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2023 г.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |       |                            |        |       |          |       |      |       |

спрямо декември 2022 г.) е 1.9%, а средногодишната инфлация за периода март 2022 - февруари 2023 г. спрямо периода март 2021 - февруари 2022 г. е 14.0%.

През март 2023 г. месечната инфлация е 0.5% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за март 2023 г. спрямо март 2022 г. е 14.0%. Инфлацията от началото на годината (март 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 2.6%, а средногодишната инфлация за периода април 2022 - март 2023 г. спрямо периода април 2021 - март 2022 г. е 16.5%.

Според ХИПЦ през март 2023 г. месечната инфлация е 0.6% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за март 2023 г. спрямо март 2022 г. е 12.1%. Инфлацията от началото на годината (март 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 2.5%, а средногодишната инфлация за периода април 2022 - март 2023 г. спрямо периода април 2021 - март 2022 г. е 14.1%.



\*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.

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.).

На 11.11.2022 г. беше приета от Координационния съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната Комуникационната стратегия за информация и публичност на присъединяването на България към еврозоната. Приемането на Комуникационната стратегия е важна стъпка по пътя на присъединяване на страната ни към еврозоната и кореспондира с приетото на 27.10.2022 г. решение на Народното събрание, с което се задължава Министерският съвет, в координация с Българската народна банка, да ускори консултациите и преговорите с европейските институции и да ускори техническата подготовка за въвеждане на еврото, за да се спази целевата дата за приемане на еврото от 1 януари 2024 година. Тя се основава на приетия от Министерския съвет Национален план за



|                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                          | <p>въвеждане на еврото в Република България и описва принципите и задачите на цялостна информационна и комуникационна кампания; отговорните институции, които ще изпълняват отделните дейности в рамките на цялостната кампания; етапите за изпълнение на дейностите; целевите групи; каналите за разпространение на информацията и др.</p> <p>На 23.02.2023 г. в речта си в УНСС изпълнителният заместник-председател на ЕК Валдис Домбровскис отбеляза, че неблагоприятните външни обстоятелства водят до забавяне на плановете за присъединяване на България към еврото. Присъединяването към еврозоната обаче следва да остане крайната цел и следва да се осъществи веднага след като бъдат изпълнени всички условия. Домбровскис подчерта, че Европейската комисия ще продължи да работи в тясно сътрудничество с България в подкрепа на усилията ѝ за присъединяване към еврозоната.</p> <p>На 04.02.2023 г. Международната рейтингова агенция „Мудис“ (Moody's) потвърди дългосрочния рейтинг на България в чуждестранна и местна валута Baa1 със стабилна перспектива, съобщи от Министерството на финансите (МФ). Според „Мудис“ България все още може да изпълни целта си за приемане на еврото от 2024 г., но в основния сценарий за страната е заложено, че този процес вероятно ще бъде отложен поне до 2025 година. Очакванията на „Мудис“ са, че енергийната криза в Европа няма да отслаби съществено икономическата и фискалната позиция на страната, уточняват от МФ. Анализаторите отбелязват, че служебното правителство се е оказало ефективно в укрепването на алтернативните маршрути за доставка на газ през Гърция и Турция, както и алтернативни доставки на природен газ, най-вече от Азербайджан. Прогнозата на агенцията е за подкрепа за кредитния профил на България, произтичаща от перспективата за приемане на еврото, въпреки риска от забавяне. От „Мудис“ очакват реалният растеж на брутния вътрешен продукт да възлезе на 2,7 % през 2022 г., след което да се забави до 1,4 % през 2023 г. и посочват, че тези оценки са сред най-стабилните темпове на растеж в сравнение с останалите европейски страни през тази година. От рейтинговата агенция смятат, че инфлацията в страната ще се понижи до 6,0 % в края на 2023 г. спрямо 14,3 % в края на 2022 година.</p> <p>По данни на БНБ от 30.03.2023 г. брутният външен дълг в края на януари 2023 г. възлиза на 45 083.3 млн. евро (49.9% от БВП), което е с 3 962.9 млн. евро (9.6%) повече в сравнение с края на януари 2022 г. (41 120.5 млн. евро, 48.6% от БВП). В края на януари 2023 г. краткосрочните задължения са 8 203.7 млн. евро (18.2% от брутния дълг, 9.1% от БВП) и се увеличават с 1 411.6 млн. евро (20.8%) спрямо януари 2022 г. (6 792.1 млн. евро, 16.5% от дълга, 8% от БВП). Дългосрочните задължения възлизат на 36 879.6 млн. евро (81.8% от брутния дълг, 40.8% от БВП), като се повишават с 2 551.3 млн. евро (7.4%) спрямо края на януари 2022 г. (34 328.3 млн. евро, 83.5% от дълга, 40.6% 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>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ВЛИЯНИЕ НА СЪБИТИЯТА В УКРАИНА И ПОСЛЕДИЦИТЕ ОТ COVID-19 | <p>Високото ниво на несигурност, съчетано със значително повишаване на волатилността на пазарите на ценни книжа през 2022 г., войната в Украйна, високите разходи за суровини и енергия в Европа, покачването на лихвените проценти и преминаването към политика на изтегляне на свръх-ликвидността от страна на централните банки, ограничава икономическия растеж, което ще продължи като тенденция и през 2023 г. Всички тези фактори ще повлияят отрицателно на глобалното търсене, поради което очакванията са да е налице само умерен растеж за глобалната икономика през 2023 г.</p> <p>В своите прогнози водещи анализатори предполагат, че войната в Украйна ще продължи, като към момента не се дават точни прогнози относно възможността конфликтът да ескалира, от което следва, че ефектите от войната върху икономическия растеж, все още са обект на висока степен на несигурност. В допълнение, първоначалните притеснения, че след прекъсване на редовните доставки на газ от Руската федерация ще е налице остър недостиг на природен газ за енергоемките индустрии в Европа, не се материализираха. Отклонението на Китай от неговата стратегия за нулев COVID се очаква да има положително въздействие върху развитието на търсенето. Очакванията на водещи икономисти са, световната икономика да нарасне само с 1,6% през 2023 г. (2022 г.: 3,0%), а растежът от 1,8% за световното промишлено производство (2022: 2,5%). Като ефект от войната, очакванията са да са налице високи и много нестабилни цени на газа в Европа.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |



|                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                        | <p>С началото на 2023 г. глобалната икономика е изправена пред набор от рискове, които изглеждат едновременно нови и добре познати. Светът е изправен пред рискове като инфлация, високи цени на горива и ресурси, търговски войни, изтичане на капитали от нововъзникващите пазари, широко разпространени социални вълнения, геополитическа конфронтация. Рисковете се засилват, предвид очакваните неустойчиви нива на дълга, съчетано с нисък растеж, ниски глобални инвестиции и деглобализация.</p> <p>В свой доклад 2023 г. за глобалните рискове през 2023 г., Световния икономически форум предупреждава, че разходите за живот ще доминират глобалните рискове през следващите две години, докато ефектът от неуспехите на действията на държавите в областта на климата ще доминира през следващото десетилетие.</p> <p>Икономическите последици от COVID – 19 и войната в Украйна доведоха до рязко нарастваща инфлация, бързо нормализиране на паричните политики, съчетано с нисък растеж и ниски инвестиции. Правителствата и централните банки могат да се сблъскат с упорит инфлационен натиск през следващите две години, като се отчита и потенциалът за продължителна война в Украйна, продължаващите затруднения от пандемията и икономическата война, стимулираща отделянето на веригата на доставки. Рисковете за влошаване на икономическите перспективи също се очертават като големи. Грешното калибриране между паричната и фискалната политика ще повиши вероятността от ликвидни шокове, сигнализирайки за по-продължителен икономически спад и дългови затруднения в глобален мащаб. Продължаващата инфлация, движена от предлагането, може да доведе до stagflation, чиито социално-икономически последици могат да бъдат тежки, предвид безпрецедентно високите нива на публичен дълг. Дори, ако някои икономики претърпят по-мекото от очакваното икономическо приземяване, краят на ерата на ниските лихвени проценти се очаква да има значителни последици за правителствата, бизнеса и хората. Ефектите от това ще бъдат усетени най-остро от най-уязвимите части на населението във вече нестабилните държави, допринасяйки за нарастваща бедност, глад, насилствени протести и политическа нестабилност.</p> <p>Правителствата ще продължават да се сблъскват с опасно балансиране между защитата на голяма част от гражданите си от постоянно покачващите се разходи за живот и посрещането на разходите за обслужване на дълга, тъй като приходите ще бъдат подложени на натиск от икономически спад, все по-спешен преход към нови енергийни системи и малко стабилна геополитическа среда. Очертаващата се нова икономическа ера може да задълбочи различията между богатите и бедните страни и да бъде основа за връщане назад в човешкото развитие от десетилетия. Геополитическата фрагментация ще доведе до геоекономическа война и ще увеличи риска от конфликти между различни области.</p> <p>Същевременно, водените икономически политики ще се използват за отбрана, за изграждане на самостоятелност и суверенитет от съперничащи си сили. Тъй като геополитиката надделява над икономиката, по-вероятно е по-дългосрочно нарастване на неефективното производство и нарастващи цени.</p> |
| <p>РИСК ОТ ПОКАЧВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯТА</p> | <p>Покачването на цените на тока и енергоносителите, което се засили особено отчетливо след инвазията на Русия в Украйна, оказаха натиск върху европейските потребители, след две години на коронавирус, блокиране на производството и проблеми с трудовата заетост. Цените на едро на природния газ са се повишили с почти 300% през последната година, поради необичайно ниските складови наличности, повишеното търсене от страна на икономиките, излизащи от пандемията и минималните доставки от Русия. Тези процеси водят неминуемо до повишаване на инфлацията, като европейската икономика е подложена на натиск от свиването на покупателната способност на потребителите. По оценки на анализатори енергийната криза може да свали до 1% от brutния вътрешен продукт, като въздействието ѝ ще бъде различно в отделните страни, а правителствената подкрепа може да намали сериозните негативни последици.</p> <p>Във връзка с постоянно нарастващите цени на енергийните ресурси се прие и приложи програма за компенсации на бизнеса. Финансовият източник за тези компенсации са приходите във фонда „Сигурност на електроенергийната система“, държавните енергийни дружества под шапката на Български енергиен холдинг, както и държавния бюджет. С последващо изменение в програмата през м. юни 2022 г. се заложи подпомагането на всички небитови потребители да продължи, като целта е да се намалят негативните последици от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия на свободния пазар.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

## **НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

Специфичните рискове за дейността на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД произтичат от естеството на основната дейност на дружеството, както и от силната зависимост на дружеството от националната регулация в областта на транспортната дейност.

### **СЕКТОРЕН РИСК**

„СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД е основно структурно звено от единната система за градски пътнически транспорт в София. Дружеството е зависимо от общите тенденции в сектора на автотранспортната дейност. В тази насока целта на ръководство на Дружеството е оптимизация на финансирането за реализиране на по-високо качество на транспортното обслужване и постигане на икономическа и социална ефективност, отговарящи на изискванията на потребителите.

Предимство за дружеството създават активните мерки, предприети от ръководство на дружеството в насока обновяване на автобусния парк на „Столичен Автотранспорт“ ЕАД.

### **РЕГУЛАТОРЕН РИСК (ПРОМЯНА В НОРМАТИВНАТА УРЕДБА)**

София притежава най-голямата и най-сложната градска транспортна система в България. Тази система е единна и включва: трамваен, тролейбусен, автобусен транспорт и метрополитен.

В случай, че бъдат приети законодателни промени, както и такива, свързани с регулаторните изисквания на Столична община, въвеждащи по-рестриктивен нормативен режим за осъществяване на дейността на дружеството, това ще доведе до допълнителни затруднения за компанията.

### **РИСК ОТ ПОКАЧВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ГОРИВАТА**

През последните две години енергийните цени се оказаха второто голямо предизвикателство пред икономиките след пандемията. Натискът над цените се увеличи след нахлуването на Русия в Украйна и горивата стремително поскъпнаха. Тенденцията не подмина и страната ни. По данни на специализираната платформа Fuelo от януари 2022 година до декември 2022 година средната цена на масовия бензин А95 се промени от 2,40 лв./л на 2,64 лв./л, а дизелът – от 2,47 лв./л на 3,03 лв./л.

През м. март 2023 г. средните цени на горивата са съответно 2,56 лв./л на масовия бензин А95 и 2,76 лв./л на дизела.

Въпреки слабото понижение през последния месец, очакванията са, че цените на горивата ще бъдат колебливи и ще продължават да растат и през 2023 г. заради наложените санкции на руския нефт и газ. За увеличението на цените допълнително ще допринесе и ситуацията в Китай. Според международни експерти отварянето на китайската икономика до предкризисните нива ще доведе до повишаване на цените поради намаляване на предлагането и координирано изтегляне на петрол от стратегическите резерви на Китай. Прогнозата на Федералния резерв на САЩ е повишаване на лихвените проценти и успешно икономическо отваряне на Китай, което ще доведе до покачване на цената на суровия петрол.

„СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД е дружество, чиято дейност е изключително зависима от цените на горивата. В тази връзка ръководството ще следи тенденциите и при необходимост ще изготви специален план за действие за минимизиране на загубите от покачването на цените на горивата.

### **ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ**

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

дейността на дружеството и на качественото реализиране на предприетия пакет от мерки за подобряване състоянието на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД.

С оглед ограничаване негативното въздействие на този риск „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД е изградило комплексна вътрешна организация, която гарантира до голяма степен дългосрочното изпълнение на ангажиментите на дружеството към нейните служители.

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.

## **ЕКОЛОГИЧЕН РИСК**

Екологичният риск се свързва със замърсяването на околната среда и своевременните мерки за нейното опазване. Във връзка с това „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Комисията по околната среда следи за последователното изпълнение на политиката на Дружеството в областта на околната среда.

Дейностите свързани с опазването на околната среда от вредностите при изпълнение на производствените задачи са насочени в следните направления:

### **1. Намаляване вредностите от транспортните средства.**

Дейностите по намаляване на вредностите от транспортните средства са насочени в следните направления:

- ✓ подновяване на парка с автобуси по изискванията на Европейското законодателство и съгласно подписаните международни споразумения за ограничаване на вредните емисии;
- ✓ използване на алтернативно газово гориво (природен газ) и доставка на автобуси с чисто газови двигатели;
- ✓ използване на автобуси с електрическо задвижване вместо класическите двигатели с вътрешно горене;
- ✓ използване на евро-дизел и подобрители за оптимизиране изгарянето на течните горива;
- ✓ ограничаване работата и отчисляване на автобусите с влошени екологични показатели;
- ✓ оптимизиране работата на возилата и намаляване средния експлоатационен разход на дизелово гориво;
- ✓ използване на външни автомобилни гуми с по-износоустойчиви протектори.

На територията и на трите поделения на Дружеството има изградени и действащи АГКС, за зареждане на автобуси със сгъстен природен газ и постове за зареждане на автобуси с електрическо задвижване.

### **2. Други дейности по намаляване замърсяването на околната среда.**

За намаляване замърсяването на околната среда от производствената дейност по изпълнението на транспортната задача, се извършват следните дейности:

- ✓ Организирано е разделно събиране на отпадъците от сервизния и битовия сектор;
- ✓ Перманентен мониторинг на локалните пречиствателни съоръжения за отпадни води от сервизната дейност и гаражните площадки;
- ✓ Организиран са специализирани площадки с ограничен достъп, за временно съхранение на отпадъците до извозването им от специализирани фирми.

## **ЛИКВИДЕН РИСК**

Ръководството редовно следи за неизпълнението на задълженията към контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на ликвидния риск - риск във връзка с възникване на трудности, при които Дружеството да не може да погаси своите задължения и да посрещна нуждите си от ликвидни средства. Ръководството внимателно



следи сроковете за плащане по задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

### **НЕПЛАЩАНЕТО НА ОСИГУРОВКИ И/ИЛИ ДДС**

Неплащането на осигуровки и/или ДДС ще направи невъзможни доставките на гориво и дружеството ще спре работа с дизеловите си автобуси в рамките на до десет дни, както и ще направи невъзможно кандидатстване по която и да е мярка за подпомагане от страна на държавата

### **НЕПЛАЩАНЕТО НА ЛИЗИНГОВИ ВНОСКИ**

Неплащането на лизингови вноски поставя дружеството пред заплахата да се лиши от 120 газови и 20 електрически возила

### **НЕПЛАЩАНЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ ВНОСКИ**

Неплащане на застрахователните вноски може да доведе до спирането им от страна на застрахователите, което води до загуба на лиценза за превоз на пътници на дружеството и прекратяване на превозите след законовия срок – 15 дни след изтичане срока на застраховка „Гражданска отговорност“

### **ПРОДЪЛЖАВАЩО НАТРУПВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИТЕ**

Продължаващо натрупване на задължения към доставчиците откази на доставка (каквито и сега получаваме, или получаване след авансово плащане на поръчката или търсене на задълженията по съдебен

Ръководството редовно следи за неизпълнението на задълженията към контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на ликвидния риск. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи сроковете за плащане по задължения, при недостатъчен паричен поток предоговаря сроковете за погасяване на някои своите задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

### **ОТЧИТАНЕ ВЛИЯНИЕТО НА КОНФЛИКТА В УКРАИНА ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО**

Затихването на пандемията се застъпи с началото на войната Русия – Украйна. Събитията, свързани с военната инвазия на Русия в Украйна са динамични и непредвидими, като Дружеството е засегнато пряко от тези събития, доколкото по-голяма част от формираната годишна инфлация се дължи на цената на електрическата енергия, природния газ и дизеловото гориво. В тази връзка повишаване на приходите на дружеството над нивата на разходите продължава да е основно предизвикателство пред ръководството.

Независимо от това и предвид бързите и резки промени в икономическата обстановка в страната, ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава икономическата ситуацията, както и преките и косвени ефекти върху дейността на Дружеството от нарушените икономически отношения вследствие на войната в Украйна.



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

През първо тримесечие на 2023 г. се реализираха следните действия по изпълнение на поставените пред дружеството цели:

##### **1. По отношение на изпълнението на възложената транспортна задача:**

- осигуряване на надежден и качествен транспорт на територията на Столична община;
- обновяване на автобусния парк и увеличение на автобусите, движещи се по определени натоварени линии;
- извършения от дружеството за първо тримесечие на 2023 г. маршрутен пробег е в размер на 99,76% от възложения. Извършен е и допълнителен заместващ пробег поради ремонт или аварии в релсовия път на останалите столични транспортни дружества;
- с повишената интензивност на общия автомобилен поток, по маршрутните линии от автобусния обществен транспорт, се наблюдава увеличаване на общия брой регистрирани ПТП с участие на МПС на Дружеството, но в рамките на общата превозна дейност, допуснатите ПТП и нанесените телесни повреди при тях по вина на водачите, определят "Столичен Автотранспорт" ЕАД като не рисков транспортен оператор за обществен транспорт;
- превозният процес на целия автотранспорт се контролира и управлява от автоматизирана система на "Център за градска мобилност" ЕАД, която обхваща всички автобуси за обществен пътнически превоз на дружеството. Информация за местоположението на автобусите се подава от бордовите устройства на AVL система.

##### **2. По отношение на опазване на околната среда:**

- обновяването на автобусния парк се извършва с електроавтобуси или такива с двигатели работещи с природен газ;
- въведен режим на използване приоритетно на автобуси, отговарящи на екологичните стандарти, съответно намаляване използването на автобуси със завишен разход на дизелово гориво, като автобусите с най-лоши екологични характеристики се извеждат от експлоатация;
- на територията на гаражните и ремонтни площадки е въведен режим за събиране, временно съхранение и пречистване на отпадъците и отпадните води, съобразен със законовите изисквания за опазване на околната среда.

##### **3. По отношение на управлението на човешките ресурси:**

- въпросът с недостига на водачи, който в значителна степен беше решен по време на пандемията отново е актуален. И през първо тримесечие на 2023 г. се отчита минимално понижение в броя на водачите (около 2%), което е последица от недостига на водачи в целия Европейски съюз;
- Основната месечна заплата на всички работници и служители в Дружеството се увеличи с 150 лева, считано от 01.03.2023 год., съгласно Приложение № 1 (Споразумение за сътрудничество между Столична община, Синдикалните организации и транспортните дружества) към Решение № 125 по Протокол № 71 на Столичен общински съвет от 23.02.2023 год., като в същото е предвидено и второ увеличение с 150 лева на основната месечна заплата, считано от 01.09.2023 год.;
- в дружеството са предприети адекватни мерки, насочени към превенция на професионалните заболявания и опазване на живота и здравето на работниците и служителите.

4. По отношение изпълнението на финансовите цели пред дружеството:

СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ" ЕАД за първото тримесечие на 2023 г. реализира с 8,35% повече приходи от дейността и отчете с 4,70% повече разходи за дейността в сравнение с първото тримесечие на 2022 г. Намален е отрицателния финансов резултат за отчетния период с 10,12% в сравнение със същия период на 2022 г. Отрицателният финансов резултат е следствие на драстичното увеличение на цените на всички енергоносители и недофинансирането на Дружеството.

През отчетния период Дружеството успешно изпълни ангажиментите си по договора за ОПП, въпреки значителните финансови затруднения, наложените от последствията от пандемията от COVID-19, шоковото увеличение на цените на всички енергоносители и високата инфлация.

Приоритет за ръководството на дружеството е опазване на живота и здравето на пътниците.

28.04.2023 г.  
гр. София

За "СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ" ЕАД:.....

Д-р ик. Слав Монров  
Изпълнителен член на съвета на директорите

Д-р ик. Илия Гътовски  
Председател на съвета/на директорите

## Отчет за финансовото състояние

| Активи                     | Пояснение | 31 март<br>2023г.<br>‘000 лв. | 31 декември<br>2022 г.<br>‘000 лв. |
|----------------------------|-----------|-------------------------------|------------------------------------|
| <b>Нетекущи активи</b>     |           |                               |                                    |
| Нематериални активи        | 5         | 15                            | 16                                 |
| Имоти, машини и съоръжения | 6; 6.1    | 147 712                       | 141 718                            |
| <b>Нетекущи активи</b>     |           | <b>147 727</b>                | <b>141 734</b>                     |
| <b>Текущи активи</b>       |           |                               |                                    |
| Материални запаси          |           | 4 530                         | 4 724                              |
| Търговски вземания         |           | 530                           | 632                                |
| Вземания от свързани лица  |           | 11 716                        | 11 857                             |
| Други вземания             |           | 2 071                         | 1 288                              |
| Пари и парични еквиваленти |           | 1 474                         | 2 191                              |
| <b>Текущи активи</b>       |           | <b>20 321</b>                 | <b>20 692</b>                      |
| <b>Общо активи</b>         |           | <b>168 048</b>                | <b>162 426</b>                     |

Съставил:

Славка Благоева

Изпълнителен директор:

д-р ик. Слав Монов

Председател на Съвета на директорите:

д-р ик. Илия Гътовски





## Отчет за финансовото състояние (продължение)

| Собствен капитал и пасиви                  | Пояснение | 31 март<br>2023 г.<br>'000 лв. | 31 декември<br>2022 г.<br>'000 лв. |
|--------------------------------------------|-----------|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>Собствен капитал</b>                    |           |                                |                                    |
| Акционерен капитал                         |           | 32 617                         | 32 617                             |
| Преоценъчен резерв                         |           | 14 430                         | 14 430                             |
| Други резерви                              | 9         | 14 598                         | 14 598                             |
| Натрупана загуба                           |           | (70 901)                       | (64 625)                           |
| <b>Общо собствен капитал</b>               |           | <b>(9 256)</b>                 | <b>(2 980)</b>                     |
| <b>Пасиви</b>                              |           |                                |                                    |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                     |           |                                |                                    |
| Пенсионни и други задължения към персонала |           | 2 554                          | 2 554                              |
| Задължения по финансов лизинг              | 7.1       | 45 333                         | 45 259                             |
| Задължения към свързани лица               |           | 12 842                         | 10 930                             |
| Други задължения (финансиране за ДМА)      |           | 53 535                         | 47 140                             |
| Търговски задължения                       |           | 2 522                          | 2 512                              |
| Отсрочени данъчни пасиви                   |           | 449                            | 449                                |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                     |           | <b>117 235</b>                 | <b>108 844</b>                     |
| <b>Текущи пасиви</b>                       |           |                                |                                    |
| Провизии                                   |           | 389                            | 389                                |
| Пенсионни и други задължения към персонала |           | 11 906                         | 13 110                             |
| Задължения по финансов лизинг              | 7.1       | 5 785                          | 6 463                              |
| Търговски задължения                       |           | 26 067                         | 21 179                             |
| Краткосрочни задължения към свързани лица  |           | 3 739                          | 3 710                              |
| Данъчни задължения                         |           | 568                            | 371                                |
| Други задължения                           |           | 1 861                          | 1 586                              |
| <b>Финансови пасиви</b>                    |           | <b>50 315</b>                  | <b>46 808</b>                      |
| Финансиране за ДМА                         |           | 9 754                          | 9 754                              |
| <b>Текущи пасиви</b>                       |           | <b>60 069</b>                  | <b>56 562</b>                      |
| <b>Общо пасиви</b>                         |           | <b>177 304</b>                 | <b>165 406</b>                     |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>      |           | <b>168 048</b>                 | <b>162 426</b>                     |

Съставил: \_\_\_\_\_  
Славка Благоева

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
д-р ик. Слав Монор

Председател на Съвета на директорите: \_\_\_\_\_  
д-р ик. Илиия Гътовски

## Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, приключващ на 31 март

|                                               | Пояснение          |                    |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                               | За 3 месеца<br>към | За 3 месеца<br>към |
|                                               | 31.03.2023 г.      | 31.03.2022 г.      |
|                                               | '000 лв.           | '000 лв.           |
| Приходи от продажба на услуги                 | 16 745             | 12 872             |
| Приходи от финансираня                        | 13 815             | 15 351             |
| Други приходи                                 | 48                 | 27                 |
| <b>Общо приходи от оперативна дейност</b>     | <b>30 608</b>      | <b>28 250</b>      |
| Разходи за материали                          | (13 901)           | (14 165)           |
| Разходи за външни услуги                      | (1 305)            | (1 232)            |
| Разходи за персонала                          | (16 238)           | (14 697)           |
| Разходи за амортизация на нефинансови активи  | 5, 6, 6, 1         | (4 284)            |
| Други разходи                                 | (183)              | (151)              |
| <b>Общо разходи от оперативна дейност</b>     | <b>(35 911)</b>    | <b>(34 526)</b>    |
| <b>Печалба (Загуба) от оперативна дейност</b> | <b>(5 303)</b>     | <b>(6 276)</b>     |
| Финансови разходи                             | (973)              | (707)              |
| <b>Печалба (Загуба) преди данъци</b>          | <b>(6 276)</b>     | <b>(6 983)</b>     |
| <b>Печалба (Загуба) за периода</b>            | <b>(6 276)</b>     | <b>(6 983)</b>     |
| <b>Общо всеобхватна доход за периода</b>      | <b>(6 276)</b>     | <b>(6 983)</b>     |

Съставил: \_\_\_\_\_  
Славка Благоева

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
д-р ик. Слав Монов

Председател на Съвета на директорите: \_\_\_\_\_  
д-р ик. Илия Гътовски



## Отчет за промените в собствения капитал

|                                          | Акционерен капитал | Преоценъчен резерв на нефинансови активи | Други резерви | Неразпределена печалба/ (натрупана загуба) | Общо собствен капитал |
|------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|-----------------------|
| За тримесечие към 31 март 2023 г.        |                    |                                          |               |                                            |                       |
| Всички суми са представени в '000 лв.    |                    |                                          |               |                                            |                       |
| <b>Салдо към 1 януари 2023 г.</b>        | <b>32 617</b>      | <b>14 430</b>                            | <b>14 598</b> | <b>(64 625)</b>                            | <b>(2 980)</b>        |
| Печалба (загуба) за периода              |                    |                                          |               | (6 276)                                    | (6 276)               |
| <b>Общо всеобхватен доход за периода</b> | <b>32 617</b>      | <b>14 430</b>                            | <b>14 598</b> | <b>(70 901)</b>                            | <b>(9 256)</b>        |
| <b>Салдо към 31 март 2023 г.</b>         | <b>32 617</b>      | <b>14 430</b>                            | <b>14 598</b> | <b>(70 901)</b>                            | <b>(9 256)</b>        |

|                                          | Акционерен капитал | Преоценъчен резерв на нефинансови активи | Други резерви | Неразпределена печалба/ (натрупана загуба) | Общо собствен капитал |
|------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|-----------------------|
| За тримесечие към 31 март 2022 г.        |                    |                                          |               |                                            |                       |
| Всички суми са представени в '000 лв.    |                    |                                          |               |                                            |                       |
| <b>Салдо към 1 януари 2022 г.</b>        | <b>32 617</b>      | <b>14 430</b>                            | <b>14 438</b> | <b>(53 457)</b>                            | <b>8 028</b>          |
| Печалба (Загуба) за периода              |                    |                                          |               | (6 983)                                    | (6 983)               |
| <b>Общо всеобхватен доход за периода</b> | <b>32 614</b>      | <b>14 430</b>                            | <b>14 438</b> | <b>(60 440)</b>                            | <b>(1 045)</b>        |
| <b>Салдо към 31 март 2022 г.</b>         | <b>32 617</b>      | <b>14 430</b>                            | <b>14 438</b> | <b>(60 440)</b>                            | <b>(1 045)</b>        |

Съставил: \_\_\_\_\_

Славка Благоева



Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_

д-р ик. Слав Монов

Председател на Съвета на директорите: \_\_\_\_\_

д-р ик. Илия Гътовски

Поясненията към финансовия отчет от стр. 6 до стр. 18 представляват неразделна част от него.

## Отчет за паричните потоци за периода, приключваща на 31 март

| Пояснение                                           | За 3 месеца<br>към<br>31.03.2023 г. | За 3 месеца<br>към<br>31.03 2022 г. |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                     | '000 лв.                            | '000 лв.                            |
| <b>Оперативна дейност</b>                           |                                     |                                     |
| Постъпления от клиенти                              | 31 886                              | 19 345                              |
| Получени компенсации по ПМС№№ 429 и 151             | -                                   | 7 280                               |
| Плащания към доставчици                             | (11 408)                            | (15 070)                            |
| Плащания към персонал и осигурителни институции     | (17 084)                            | (16 001)                            |
| Плащания за данъци и такси                          | (175)                               | (17)                                |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>    | <b>3 219</b>                        | <b>(4 463)</b>                      |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                        |                                     |                                     |
| Получено финансиране за дълготрайни активи          | 8 684                               |                                     |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения           | (12 427)                            | (253)                               |
| <b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b> | <b>(3 743)</b>                      | <b>(253)</b>                        |
| <b>Финансова дейност</b>                            |                                     |                                     |
| Постъпления по заем от свързани лица                | 1 912                               | 6 100                               |
| Плащания по финансов лизинг                         | (1 234)                             | (1 228)                             |
| Плащания на лихви                                   | (871)                               | (402)                               |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>     | <b>(193)</b>                        | <b>4 470</b>                        |
| <b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>   | <b>(717)</b>                        | <b>(246)</b>                        |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината   | 2 191                               | 778                                 |
| <b>Парични наличности в края на периода</b>         | <b>1 474</b>                        | <b>532</b>                          |
| <b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b> | <b>1 474</b>                        | <b>532</b>                          |

Съставил: \_\_\_\_\_  
Славка Благоева

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
д-р ик. Слав Монов

Председател на Съвета на директорите: \_\_\_\_\_  
д-р ик. Илия Гътовски