

ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКИ АНАЛИЗ

НА ДЕЙНОСТТА НА „ИНФОРМАЦИОННО ОБСЛУЖВАНЕ” АД КЪМ 31.03.2016 Г.

Основни показатели за Дружеството

За периода 01.01. – 31.03.2016 г. Дружеството реализира приходи в размер на 4 031 хил.лв. и печалба (преди данъци) в размер на 440 хил.лв. Рентабилността на база печалба преди данъци е 11%. Ефективността на труда, измерена като приходи на 1 зает в лв. в средномесечно изражение е 2 579 лв. при средносписъчен персонал 521 човека.

Основните показатели за дейността на Дружеството за периода Януари – Март 2016 г. в сравнение с Бизнес плана за същия период на 2016 г., са както следва:

Показатели/период	Отчет 31.03.2016	Бизнес план 31.03.2016	изменение Отчет - БП, %
Приходи от продажби, хил.лв.	4 031	3 855	5%
Разходи за дейността, хил.лв.	3 570	3 908	-9%
Печалба преди данъци, хил.лв.	440	(74)	695%
Рентабилност на база приходи от продажби, %	11%	-2%	13%
Средносписъчен брой на персонала за периода	521	528	-1%
Приходи от продажби на един зает, средномесечно в лева	2 579	2 434	6%

Анализът на показателите за финансовото състояние на Дружеството очертава следните по-важни тенденции:

Сравнение на отчетни данни към 31.03.2016 г. с Бизнес плана за същия период:

- Увеличение на приходи от продажби с **5%** или **176** хил.лв.;
- Намаление на разходите за дейността с **9%**;
- Ръст на печалбата преди данъци **7 пъти**;
- Ръст на рентабилността на база приходи от продажби с **13%**;
- Намаление на средносписъчния състав на персонала с **1%**;
- Увеличение на средномесечния размер на приходи от продажби на 1 зает с **6%**.

За периода м. януари – март 2016 г. са сключени нови договори с клиенти за изпълнение на следните дейности:

- Абонаментна поддръжка и развитие на ИС ИНТРАСТАТ (НАП) за тригодишен период;
- Поддържане и експлоатация на НБД Население за тригодишен период;
- Дейности по администриране и одит на информационна и комуникационна инфраструктура, консултантски услуги за министерства и ведомства от държавната администрация.

С предприети от началото на 2015 г. мерки по оптимизиране на основни видове разходи, се постига следния ефект:

След въвеждане в началото на 2015 г. на Система за управление на автомобилния парк, представляваща цялостно решение за управление, наблюдение, администриране, техническо обслужване и контрол на разходите на автомобилите, с цел оптимизиране и контрол на разходите за горива и обслужване на автомобилите на Дружеството, през първо тримесечие на 2016 г. е постигнато намаление на разходите за експлоатация и обслужване на автомобили с **20%**, от които 10% в клоновете на дружеството и 15% в Централно управление, в сравнение със същия период на 2015 г.

С внедрената през 2015 г. Система за управление и наблюдение на корпоративния печат с цел постигане на ефективна, ефикасна и защитена среда за печат в Дружеството, се постига намаляване с 20% в сравнение със същия период на 2015 г. на разходите за консумативи и хартия чрез използване на черно-бял и двустранен печат.

Чрез енергиен мениджмънт и прилагане на енергоспестяващи мерки за отопление на сгради в Централно управление, се постига намаление на разходите за топлоенергия с 30%, при запазване на разходите за електроенергия, независимо от въвеждането в експлоатация на обновена технологична инфраструктура.

Анализ на Отчета за всеобхватния доход

Приходи:

За отчетния период м. януари – март са реализирани приходи в размер на 4 031 хил.лв. от изпълнението на следните по-важни договори и дейности:

- Министерството на финансите - дейности по управление на ИТ услуги в системата на Министерство на финансите за поддържане и развитие на приложен софтуер; дейности по поддръжка и развитие на ИТ инфраструктури на МФ;
- Поддръжка, администриране, интегриране, развитие и осигуряване на непрекъсната работа на Система за управление на приходите (СУП) на НАП;
- Предоставяне на удостоверителни услуги на бизнеса и гражданите;
- Поддържане и експлоатация на НБД Население;
- Дейности по администриране и одит на информационна и комуникационна инфраструктура, разработване и редизайн на Интернет страници на министерства и ведомства от държавната администрация;
- Договори с клиенти за предоставяне на информационни услуги или аутсорсване на дейности към Дружеството от тип „Едно гише“ и ИНКАСО.
- Отдаване под наем на помещения от собствения сграден фонд на Дружеството.

През отчетния период на 2016 г. относителният дял на приходите по видове услуги/дейности в общо приходите е както следва:

- поддържане на приложен софтуер - 48 %;
- разработване и развитие на приложен софтуер – 9%;
- удостоверявателни услуги (PKI) – 15%;
- системно администриране на комуникационни мрежи – 6%;
- услуги на едно гише (инкасо услуги) – 10%;
- сервиз на комп. техника, продажба на стоки и др. услуги – 6%;
- консултантски услуги – 1%;
- приходи от наеми – 4%

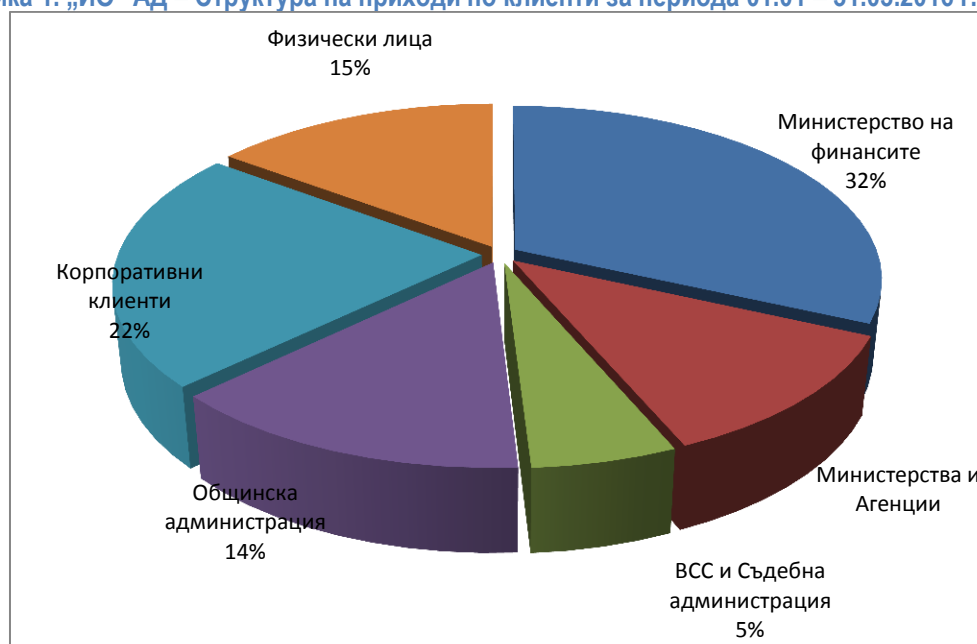
Структурата на приходите по елементи и изменението на относителния дял на всеки вид приход в общата структура, в сравнение със същия период на Бизнес план и предходна година, са представени в Таблица № 1.

Таблица № 1. Изменение в структурата на приходите

СТРУКТУРА по елементи на приходите	Отчетен период	Бизнес план	Изменение в %	Предходна година	Изменение в %
	1	2	к.1:к.2	3	(к.1-к.3 : к.3)
Приходи	4 031	3 855	5%	4 459	-10%
Приходи от услуги	3 694	3 575	3%	4 079	-9%
Приходи от наеми	164	168	-2%	168	-2%
Приходи от продажба на стоки	142	105	35%	135	5%
Други приходи, в т.ч. финансирания	31	7	343%	77	-60%

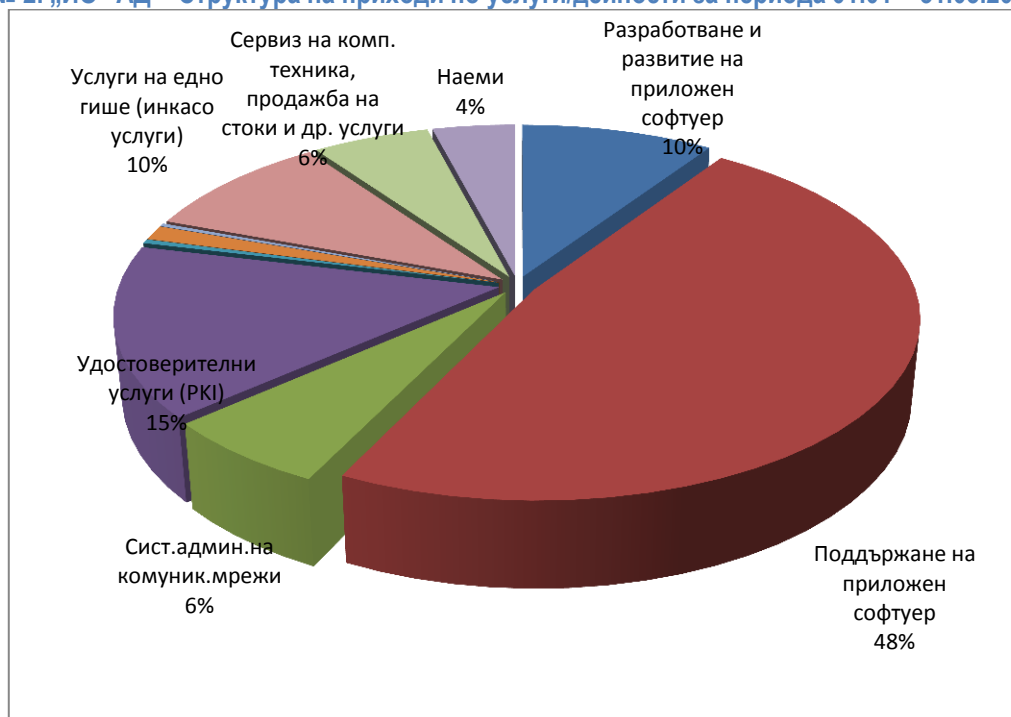
Структурата на приходите от продажби по основни клиенти на дружеството е показана на Графика 1.

Графика 1. „ИО“ АД – Структура на приходи по клиенти за периода 01.01 – 31.03.2016 г.



Структурата на приходите по услуги/дейности е представена на *Графика № 2*.

Графика № 2. „ИО” АД – Структура на приходи по услуги/дейности за периода 01.01 – 31.03.2016 г.



Изменение на приходите по дейности през 2016 г. в сравнение с Бизнес план и предходна година

Изменението на приходите по дейности през първо тримесечие на 2016 г. в сравнение със същия период на Бизнес план и предходна година е показано в *Таблица № 2*.

Таблица № 2. Изменение на приходите по Услуги/Дейности

Услуги/Дейности	Отчет 2016	Бизнес план 2016	Изменение в %	Отчет 2015	Изменение в %
Разработване и развитие на приложен софтуер	380	326	17%	780	-51%
Поддържане на приложен софтуер	1 928	1 960	-2%	1 837	5%
Системно администриране на комуник.мрежи	253	254	-0%	253	-
Удостоверителни услуги (PKI)	613	438	40%	515	19%
Услуги по обработка на данни	15	-	100%	1	1400%
Консултантски услуги	52	46	13%	-	100%
Обучение, в т.ч. финансиране	11	24	-54%	54	-80%
Услуги на едно гише (инкасо услуги)	383	419	-9%	450	-15%
Сервиз на комп. техника, продажба на стоки и др. услуги	166	165	1%	287	-42%
ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	3 801	3 632	5%	4 177	-9%
Други приходи	66	54	22%	114	-42%
Наеми	164	169	-3%	168	-2%
ПРИХОДИ, ИЗВЪН ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	230	223	3%	282	-18%
ОБЩО ПРИХОДИ	4 031	3 855	5%	4 459	-10%

Сравнение с Бизнес план за периода м. януари – март 2016 г.и съпоставим период на предходна година:

- Ръст на приходите от продажби в размер на 176 хил. лв. или **5%** в сравнение с Бизнес план

Увеличението се дължи основно на увеличени продажби на електронни подписи по проект Удостоверителни услуги (PKI).

Приходите по проекта за 2016 г. бележат ръст в сравнение с планираните с **40%** или 175 хил.лв. Увеличението на реализираните продажби е с **55%** или 243 хил.лв.

В сравнение със същия период на 2015 г. продажбите през 2016 г. нарастват с **32%** или 166 хил.лв., а приходите с 98 хил.лв. или **19%**. Броят на издадените и подновени електронни подписи през 2016 г. нараства с **16%**.

От началото на 2015 г. продажните цени към клиенти са намалени с 25% за издаване на електронен подпис и 40% за крайни клиентски устройства и е въведено издаване/подновяване на квалифициран електронен подпис (КЕП) с период на валидност 3 години. Съответстващата част за следващи отчетни периоди за продадени КЕП с период на валидност 3 години, се отчита като приходи за бъдещи периоди.

Броят на издадени/подновени електронни подписи с тригодишен период на валидност формират 19% през 2016 г. и 3% през 2015 г. от общите продажби по проекта.

Сравнение със същия отчетен период на предходната година:

- Намаление на приходите от продажби в размер на 428 хил.лв., или с 10%, в резултат на несъпоставимост на реализираните проекти в текущ и предходен период.

Разходи

За отчетния период се отчита намаление на разходите за дейността с 338 хил.лв. или **9%** в сравнение с планираните разходи и намаление с **8%** в сравнение с предходен период.

Таблица № 3 показва измененията в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по отчет в сравнение с Бизнес план, както и със съответния период на предходната година.

Таблица № 3. „ИО” АД – Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода 01.01 – 31.03.2016 г.

в хил.лв.

Приходни и разходни позиции	Отчетен период	Бизнес план	Изменение в %	Предходна година	Изменение в %
Продължаващи дейности					
Приходи	4 000	3 855	4%	4 382	-9%
Други приходи	31		100%	77	-60%
Общо приходи	4 031	3 855	5%	4 459	-10%
Използвани суровини, материали и консумативи	(200)	(283)	-29%	(217)	-8%
Разходи за външни услуги	(568)	(614)	-7%	(610)	-7%

Разходи за персонала	(2 674)	(2 809)	-5%	(2 694)	-1%
Разходи за амортизация	(241)	(265)	-9%	(251)	-4%
Други разходи	(67)	(83)	-19%	(86)	-22%
Балансова стойност на продадени активи	(91)	(84)	8%	(105)	-13%
Промени в запасите от продукция и незавършено производство	271	230	18%	81	235%
Общо разходи за дейността	3 570	3 908	-9%	3 882	-8%
Резултат от дейността	461	(53)	-970%	577	-20%
Финансови приходи	5	2	150%	10	-50%
Финансови разходи	(26)	(23)	13%	(24)	8%
Печалба/(загуба) преди данъци върху дохода	440	(74)	-695%	563	-22%
Разходи за данъци	(44)			(56)	-22%
Печалба/(загуба) за периода	396	(74)	-635%	507	-22%

През отчетния период е постигнат положителен финансов резултат, както следва:

- ✓ Оперативна печалба (резултат от дейността) в размер на 461 хил.лв.;
- ✓ Печалба преди данъци в размер на 440 хил.лв.

Таблица № 4 показва измененията на разходите по икономически елементи по отчет в сравнение с Бизнес план, както и със съответния период на предходната година.

**Таблица № 4. „ИО“ АД – Разходи по икономически елементи
за периода 01.01 – 31.03.2016 г.**

в хил.лв.

СТРУКТУРА по икономически елементи на разходите	Отчетен период	Бизнес план	Изменение в %	Предходна година	Изменение в %
	1	2	к.1:к.2	3	(к.1-к.3 : к.3)
Разходи за дейността	3 750	4 054	-7%	3 858	-3%
Разходи за персонала	2 674	2 809	-5%	2 694	-1%
Разходи за външни услуги	568	614	-7%	610	-7%
Използвани суровини, материали и консумативи	200	283	-29%	217	-8%
Други разходи	67	83	-19%	86	-22%
Амортизации	241	265	-9%	251	-4%

Анализът на разходите по икономически елементи показва следните изменения:

Сравнение с Бизнес план за периода м. януари – март 2016 г.:

Намаление на разходите по икономически елементи (общо) с 304 хил.лв., или 7%

- ✓ намаление на разходите за материали с 83 хил.лв. или 29%;
- ✓ намаление на разходите за външни услуги с 46 хил.лв. или 7%;
- ✓ намаление на разходите за възнаграждения с 135 хил.лв. или с 5%;
- ✓ увеличение на други разходи със 16 хил.лв. или 19%.

Сравнение със същия отчетен период на предходната година:

Намаление на разходите по икономически елементи (общо) от със 108 хил.лв., или 3%

- ✓ намаление на разходите за материали с 8%;
- ✓ намаление на разходите за външни услуги със 7%;
- ✓ намаление на други разходи с 22%.

През отчетния период се отчита намаление на основни разходи, както следва:

- ✓ разходите за експлоатация и обслужване на автомобили - **20%**;
- ✓ разходите за хартия и консумативи за принтери и копирни машини – **20%**;
- ✓ разходи за топлоенергия в Централно управление - **30%**.

Преглед на финансово-икономическите резултати от дейността на Дружеството

Основните финансови показатели на „Информационно обслужване“ АД по отчет, сравнени с Бизнес план и със съответния период на предходната година са показани в Таблица № 5.

Таблица № 5. „ИО“ АД – Основни финансови показатели за периода 01.01 – 31.03.2016г.

Показатели за печалба и рентабилност (хил.лв.)	Отчетен период	Бизнес план	Изменение в %	Съответен период на предходната година	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2	3	к.1/к.3
Нетни приходи от продажби	4 031	3 855	5%	4 459	-10%
Оперативни разходи	3 570	3 908	-9%	3 882	-8%
Печалба преди лихви и данъци и амортизации	702	212	231%	828	-15%
EBITDA/Приходи от продажби (%)*	17%	5%	12%	19%	-1%
Печалба преди лихви и данъци (EBIT)	461	(53)	970%	577	-20%
EBIT/Приходи от продажби (%)	11%	-1%	13%	13%	-2%
Печалба преди данъци	440	(74)	695%	563	-22%
Чиста печалба	396	(74)	635%	507	-22%
Паричен поток (печалба + амортизации)	637	191	234%	758	-16%

Показатели за финансовото състояние (хил.лв.)	Отчетен период			31.12.2015	Изменение в %
	1			3	к.1/к.3
Текущи активи	13 133			12 672	4%
Текущи пасиви	3 559			3 658	-3%
Оборотен капитал	9 574			9 014	6%
Зает капитал	23 103			22 707	2%
Текуща ликвидност	4			4	16%
Дългосрочни пасиви/Сума на активите (%)	6%			6%	-1%

Сравнение с Бизнес план за периода м.януари - март 2016 г.:

- Ръст на приходите от продажби в размер на 176 хил. лв. или **5 %**;
- Намаление на оперативните разходи с **9%** в резултат на оптимизирането им;
- Ръст на печалбата преди данъци **7 пъти**;
- Постигната е по-висока оперативна и брутна рентабилност в резултат на увеличението на приходите и допълнителната оптимизация на разходи;
- Намаление на средносписъчния състав на персонала с **1%**;
- Увеличение на средномесечния размер на приходи от продажби на 1 зает с **6%**

Сравнение със същия отчетен период на предходната година:

- Намаление на приходите от продажби в размер на 428 хил.лв., или с 10%, в резултат на несъпоставимост на реализираните проекти в текущ и предходен период;
- Намаление на оперативните разходи с **8%**;
- Намаление на средносписъчния състав на персонала с **1%**;
- Намаление на средномесечния размер на приходи от продажби на 1 зает с **9%**;
- Увеличение на текущите активи с **4%** и намаление на текущите пасиви с **3%**
- Показателят за задлъжнялост на Дружеството (дългосрочни пасиви/сума на активите в %) е с ниска стойност в размер на 6 % и показва липсата на дългосрочна задлъжнялост на Дружеството. Задълженията на дружеството са текущи и се погасяват в съответствие с договорените условия, нормативните изисквания и срокове.

Анализ на Отчета за финансовото състояние

В Таблица 6 е показан Отчета за финансовото състояние на Дружеството с настъпилите изменения от началото на годината.

Таблица № 6. „ИО” АД – Отчет за финансовото състояние към 31.03.2016 г.

в хил.лв.

Показатели на Отчета за финансовото състояние	Текущ период (към 31.03.2016)	Предходен период (към 31.12.2015)	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2
Нетекущи активи	13 529	13 693	-1%
Текущи активи, в т.ч.:	13 133	12 672	4%
Материални запаси	838	608	38%
Краткосрочни вземания	2 408	1 540	56%
Парични средства	9 369	10 137	-8%
Текущи пасиви, в т.ч.:	3 559	3 658	-3%
Краткосрочни задължения	3 069	3 456	-11%
Оборотен капитал	9 574	9 014	6%
Зает капитал	23 103	22 707	2%

Нетекущи пасиви	1 525	1 525	-
Нетна стойност на активите	21 578	21 182	2%
Капитал под условие	(469)	(469)	-
Финансов резултат от текущия период	396	1 612	-75%
Неразпределена печалба	1 612	-	100%
Резерви	17 741	17 741	-
Основен капитал	2 298	2 298	-
Собствен капитал	21 578	21 182	2%

Анализът на Отчета за финансовото състояние на Дружеството показва следните изменения от началото на годината:

- ✓ Увеличение на текущите активи с 4% и намаление на текущите пасиви с 3% - в резултат на увеличение на търговските вземания (за отчетени дейности по договори, които ще бъдат платени в следващ отчетен период) и намаление на краткосрочните задължения;
- ✓ Увеличение на оборотния капитал с 6%;
- ✓ Нетната стойност на активите (собствения капитал) се увеличава с 2% в резултат на неразпределена печалба за 2015 г.

В Таблица № 7 е показан размера на вземанията от контрагенти, класифицирани по възраст на вземанията.

Таблица № 7. „ИО“ АД – Вземания към 31.03.2016 г.

в хил.лв.

ВЗЕМАНИЯ ОТ КОНТРАГЕНТИ	Общ размер	Възраст на вземанията			в т.ч. Просрочени вземания	Обезценка	Балансова стойност
		до 3 м.	до 6 м.	над 6 м.			
Министерство на финансите	876	876					876
БДЖ Пътнически превози	209		209				209
Енерго Про Продажби ЕАД	150	150					150
Общински администрации	340	197	37	106	70		340
Вземания от други клиенти	747	320	97	330	145	221	527
Вземания по гаранции	165	15	125	25			165
Съдебни и присъдени вземания	325			325	190	184	141
ОБЩА СУМА	2 812	1 558	468	786	405	405	2 408

Анализът показва, че общата сума на вземанията към 31.03.2016 г. възлиза на 2 812 хил.лв., като по-значителни вземания са тези от МФ в размер на 876 хил.лв., вземания от БДЖ „Пътнически превози“ в размер на 209 хил.лв., вземания от Енерго Про Продажби ЕАД в размер на 150 хил.лв. и вземания от други клиенти в размер на 747 хил.лв. Обезценката на вземанията е в размер на 405 хил.лв., а балансовата стойност на всички вземания на Дружеството към 31.03.2016 г. възлиза на 2 408 хил.лв. Предприемат се действия по събиране на просрочени вземания и текущо събиране.

В Таблица № 8 са показани задълженията към контрагенти по стойност и възраст.

Таблица № 8. „ИО” АД – Задължения към 31.03.2016 г.

в хил.лв.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО КОНТРАГЕНТИ	Общ размер	Възраст на задълженията			Просрочени задължения
		до 3 м.	до 6 м.	над 6 м.	
Задължения към доставчици	441	441			
Задължения към персонала	1 155	1 155			
Задължения към социалното осигуряване	291	291			
Задължения за данъци	584	584			
в т.ч. Задължения за ДДС	249	249			
Задължения към свързани предприятия (дивидент)	69	69			
в т.ч. Дивидент за държавата	0	0			
Текущи финансови пасиви	210	210			
Други задължения	319	319			
ОБЩА СУМА	3 069	3 069	0	0	0

Анализът показва липса на просрочени задължения на Дружеството, което е показател за финансова стабилност. Задълженията на Дружеството към 31.03.2016 г. са в размер на 3 069 хил.лв. и са изцяло текущи, т.е. до 3 месеца - начислени задължения към доставчици, персонал и държавния бюджет. Задълженията се погасяват в съответствие с договорените условия, нормативните изисквания и срокове. Дружеството няма просрочени задължения.

В Таблица № 9 са показани паричните потоци, представени в стандартна форма диференцирани според дейностите, от които произхождат.

Таблица № 9. „ИО” АД – Отчет за паричните потоци за периода 01.01-31.03.2016 г., в хил.лв.

Показатели за паричните потоци (хил.лв.)	Отчетен период	Съответен период на предходната година	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2
А. Парични потоци от основна дейност			
Нетен паричен поток от основна дейност (А)	(691)	(439)	57%
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност (Б)	(77)	(376)	-80%
В. Парични потоци от финансова дейност			
Нетен паричен поток от финансова дейност (В)	0	0	-
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	(768)	(815)	-6%
Д. Парични средства в началото на периода	10 137	9 448	7%
Е. Парични средства в края на периода	9 369	8 633	9%

Както е показано в Табл. № 9, изменението на паричната наличност за периода е отрицателно в размер на 768 хил.лв., което се дължи на увеличение на вземанията от клиенти с 868 хил.лв., срокът за получаване на които е след 31.03.2016 г.

Паричните средства към 31.03.2016 г. възлизат на 9 369 хил.лв., от които:

- ✓ Средства в разплащателни сметки и депозити – 9 349 хил.лв.;
- ✓ Други парични еквиваленти - ваучери за обучение (по програми на Агенцията по заетостта) - 5 хил.лв.;
- ✓ Парични средства в брой – 15 хил.лв.

Дружеството редовно обслужва своите задължения към държавния бюджет (ДДС, отчисления за държавния бюджет в размер на 50 % от наеми, осигурителни вноски и други данъци), задълженията си по сключени договори с доставчици, както и задълженията си към наетия персонал. Всички задължения на Дружеството са текущи без наличие на просрочени задължения. „Информационно обслужване“ АД оперира със собствени средства, не ползва привлечени средства във вид на заеми и дългове към банки и финансови институции.

Ивайло Филипов
Изпълнителен директор на
„Информационно обслужване“ АД