

ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКИ АНАЛИЗ

НА ДЕЙНОСТТА НА „ИНФОРМАЦИОННО ОБСЛУЖВАНЕ” АД КЪМ 30.06.2015 Г.

Основни показатели за Дружеството

За периода 01.01. – 30.06.2015 г. Дружеството реализира приходи в размер на 9 083 хил.лв. и печалба (преди данъци) в размер на 915 хил.лв. Рентабилността на база печалба преди данъци е 10%. Ефективността на труда, измерена като приходи на 1 зает в лв. в средномесечно изражение е 2 851 лв. при средносписъчен персонал 530 човека.

Основните показатели за дейността на Дружеството за периода Януари – Юни 2015 г. в сравнение с Бизнес плана за същия период на 2015 г., са както следва:

Показатели/период	Бизнес план 30.06.2015	Отчет 30.06.2015	изменение Отчет - БП, %
Приходи от продажби, хил.лв.	8 919	9 083	2%
Разходи за дейността, хил.лв.	8 522	8 135	-5%
Печалба преди данъци, хил.лв.	392	915	133%
Рентабилност на база приходи от продажби, %	4%	10%	6%
Средносписъчен брой на персонала за периода	535	530	-1%
Приходи от продажби на един зает, средномесечно в лева	2 778	2 851	3%

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

Сравнение на отчетни данни към 30.06.2015 г. с Бизнес плана за същия период:

- Увеличение на приходи от продажби с **2%** или 164 хил.лв.;
- Намаление на разходите за дейността с **5%**;
- Ръст на печалбата преди данъци над **2 пъти**;
- Ръст на рентабилността на база приходи от продажби над **2 пъти**;
- Намаление на средносписъчния състав на персонала с **1%**;
- Увеличение на средномесечния размер на приходи от продажби на 1 зает с **3%**

С цел привличане на нови клиенти, дружеството провежда маркетингова и търговска политика, която отчита спецификите на продуктите, клиентите, конкуренцията и ресурсите.

За периода м. януари – юни 2015 г. са сключени нови договори с клиенти за изпълнение на следните дейности:

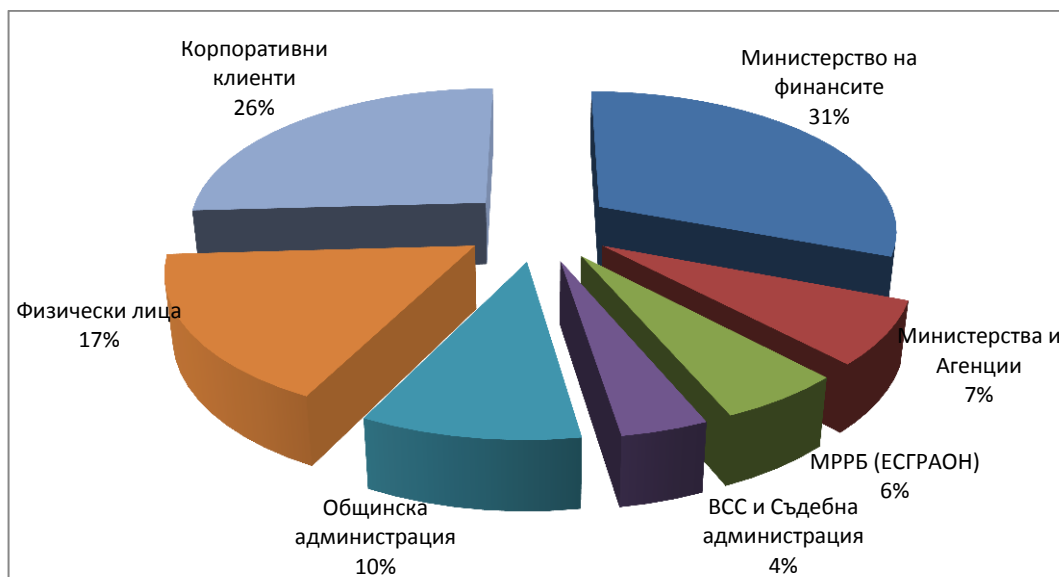
- договор с Държавна комисия по хазарта за извършване на аналитични дейности по административни процедури по предлаганите административни услуги, надграждане и усъвършенстване на интегрираната информационна система на ДКХ с нови функционалности и модули за контрол на дейността и приходите;
- Дейности по разработване и внедряване в експлоатация на електронен регистър за Министерство на правосъдието;
- Договор за специализирано обучение по проект за внедряване на интегрирана информационна система на държавната администрация;
- Дейности по администриране и одит на информационна и комуникационна инфраструктура, разработване и редизайн на Интернет страници на ведомства от държавната администрация.

Анализ на Отчета за всеобхватния доход

Приходи

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 – 30.06.2015 г.



Приходите за първо шестмесечие на 2015 г. са формирани от изпълнение на следните дейности и договори:

- Министерството на финансите - за дейности по управление на ИТ услуги и поддръжка и развитие на ИТ инфраструктури на МФ – 2 782 хил.лв.(31 % от приходите).

- Удостоверителни услуги (PKI)

Дружеството извършва услуги по издаване на удостоверения за електронен подпис, от които са реализирани приходи в размер на 913 хил.лв. (10 % от приходите). През отчетния период се наблюдава увеличение на приходите от удостоверителни услуги с **6%** в сравнение със съпоставимия период на 2014 г., въпреки намалението на продажни цени към клиенти с **25%** за издаване на електронен подпис и **40%** за крайни клиентски устройства, считано от месец януари 2015 г. Новите по-ниски цени и маркетингова политика доведоха до **ръст** на привлечените нови клиенти с **40%**, както и разширение на обхвата на предлагани електронни услуги. За обезпечаване изпълнението на стратегията на Дружеството за развитие на своя продукт електронен подпис, след проведени процедури за закупуване на крайни клиентски устройства (карти и четци за карти) са договорени **по-ниски** с 20% доставни цени на същите, което допълнително позволи на Дружеството да увеличи и своя пазарен дял и добавената стойност при предоставянето на тези услуги. Ръководството на Дружеството разглежда електронния подпис като продукт с висок потенциал за развитие с оглед очакваното въвеждане на електронното управление в страната.

Резултатите са постигнати въпреки продължаващата и досега агресивна политика на Министерство на финансите и Национална агенция за приходите от началото на 2015 г. по издаване на персонален идентификационен код (ПИК) и възможност за ползване на електронни услуги на НАП и Местни данъци и такси с ПИК.

- БДЖ „Пътнически превози“ ЕООД - изпълнение на договор за надграждане на Система за онлайн резервация и билето издаване – отчетени приходи в размер на 356 хил.лв. (4 % от приходите).

- Държавна комисия по хазарта - изпълнение на договор за извършване на аналитични дейности по административни процедури по предлаганите административни услуги, надграждане и усъвършенстване на интегрираната информационна система на ДКХ с нови функционалности и модули за контрол на дейността и приходите – отчетени приходи в размер на 238 хил.лв. или (3 % от приходите).

- Проект Разработване, внедряване и обучение на ППП (пакети програмни продукти). Клиенти са местни общински администрации и областни администрации – приходи в размер на 893 хил.лв. (10 % от приходите).

- Приходи по проект ЕСГРАОН, поддържане и експлоатация на НБД „Население“ - реализирани приходи в размер на 513 хил.лв. (6 % от приходите).

- Дейности за поддръжка, администриране, интегриране, развитие и осигуряване на непрекъсната работа на Система за управление на приходите (СУП) на НАП - приходи в размер на 171 хил.лв. (2 % от приходите).

- Дейности по разработване и внедряване в експлоатация на електронен регистър за Министерство на правосъдието - приходи в размер на 55 хил.лв. (1 % от приходите).

- Дейности по администриране и одит на информационна и комуникационна инфраструктура, разработване и редизайн на Интернет страници на ведомства от държавната администрация - приходи в размер на 67 хил.лв. (1 % от приходите).

- Услуги от тип „Едно гише“ (ИНКАСО услуги), включващо поддръжка и експлоатация на технология за отдалечен достъп и събиране на вземания от клиенти в брой в касови салони суми за консумативни разходи (електроенергия, вода и топлоенергия). Реализирани за периода приходи

са в размер на 877 хил.лв. (10 % от приходите), като отново е реализиран ръст от над 10 % спрямо съпоставимия период на 2014 г.

➤ Приходите от наеми възлизат на 335 хил.лв. или 4 % от общите приходи на дружеството за отчетния период.

Приходите по видове, по отчет (колона 1) в сравнение с Бизнес план (колона 2) и със съответния период на предходната година (колона 3) са показани в Таблица № 1.

Таблица № 1. „ИО” АД – Приходи по видове за периода 01.01 – 30.06.2015г., хил.лв.

Приходи	Отчетен период	Бизнес план	Изменение в %	Съответен период на предходната година	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2	3	к.1/к.3
ОБЩО ПРИХОДИ	9 083	8 919	2%	9 838	-8%
В Т.Ч.:					
Приходи от продажби	8 906	8 868	0%	9 725	-8%
В Т.Ч.:					
Приходи от услуги	8 327	8 392	-1%	9 153	-9%
Приходи от продажба на стоки	244	126	94%	231	6%
Приходи от наеми	335	350	-4%	341	-2%
Други приходи	177	51	247%	113	57%

Сравнение с Бизнес план за първо шестмесечие на 2015 г.:

- Ръст на приходите от продажби в размер на 164 хил. лв. или 2 % - в резултат на сключени нови договори с клиенти от началото на текущата година.

За отчетния период са планирани приходи от клон Пловдив в размер на 200 хил.лв. за изпълнение на нови договори с клиент. Приходите не са реализирани, към настоящия момент няма решение на клиента за избор на изпълнител и не са сключени договори.

Неизпълнението на приходите за клон Пловдив е компенсирано със сключени нови договори с клиенти в Централно управление и увеличение на приходите по изпълнявани проекти.

Сравнение със същия отчетен период на предходната година:

- Намаление на приходите от продажби в размер на 755 хил.лв., или с 8 %, като резултат от несъпоставимост на реализираните проекти в текущ и предходен период – през месец май 2014 г. от Дружеството е изпълнен договор за обработка на резултати от Избори за членове на Европейския парламент. След елимиране на приходите по проекта в размер на 1 960 хил.лв., дружеството бележи значителен ръст на приходите за първо шестмесечие на 2015 г. от над 1,2 млн. лв. или над 15%, от които за Централно управление ръст от над 1,3 млн. лв. или над 24%.

Разходи

За отчетния период се отчита намаление на разходите за персонал със 150 хил.лв. или **3%** в сравнение с планираните разходи.

След промяна в организационната структура и щатното разписание в началото на отчетния период с цел оптимизиране на административния персонал в Дружеството и по-ефективно управление на ресурсите и създаване на динамична среда за повишаване рентабилността на производството, са закрити административни длъжности.

Ефектът от промяна на организационната структура в Централно управление и намаляване на административен персонал е в размер на 30 хил.лв. месечно. С част от освободения ресурс са актуализирани възнагражденията на персонал, зает пряко с изпълнение на проекти – ИТ специалисти до ниво „ръководител на отдел“. Увеличението е с 18 хил.лв. месечно.

Извършена е реорганизация на счетоводната отчетност в Дружеството чрез обособяване на три регионални центъра за обработка на счетоводната информация, считано от 01.04.2015 г. Ефектът от една страна е оптимизиране на разходите за труд на административния персонал в размер на 10 хил.лв. месечно, и от друга страна – осигуряване на необходимата информация за вземане на оперативни решения на централно и регионално ниво като същевременно стриктно се следи изпълнението на Бизнес плана на дружеството.

Чрез намаляване на разходите за възнаграждения на административен персонал, се освобождава ресурс за възнаграждения на висококвалифициран персонал, зает с изпълнение на стратегически за дружеството проекти.

С цел оптимизиране и контрол на разходите за горива и обслужване на автомобилите на Дружеството, е въведена Система за управление на автомобилния парк, представляваща цялостно решение за управление, наблюдение, администриране, техническо обслужване и контрол на разходите на автомобилите. В резултат на предприетите действия е постигнато намаление в сравнение със същия период на 2014 г. на разходите за експлоатация и обслужване на автомобили с **20%**, от които 10% в клоновете на дружеството и **40%** в Централно управление. Намалението на разходите за горива в Централно управление е с **50%**.

За постигане на ефективна, ефикасна и защитена среда за печат в Дружеството е внедрена YSoftSafeQ5 система за управление и наблюдение на корпоративния печат. С внедряване на системата се постига намаляване на разходите за консумативи и хартия чрез използване на черно-бял и двустранен печат.

За отчетния период се отчита намаление на следните разходи: хартия (**20%**), консумативи за компютри и принтери (**10%**), канцеларски материали (15%), стационарни и мобилни телефонни услуги (**20%**), привлечени ресурси и граждански договори (**50%**), разходи за командировки (**42%**), представителни разходи (**60%**).

Част от спестените по-горе разходи са реинвестирани обратно в Дружеството за подобряване на работната среда и организация на работа под формата на ремонти на работни помещения, създаване на зали и оборудването им с офис обзавеждане и технически средства.

Таблица № 2 показва измененията в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по отчет (колона 1) в сравнение с Бизнес план (колона 2), както и със съответния период на предходната година (колона 3).

Таблица № 2. „ИО” АД – Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода 01.01 – 30.06.2015 г.

в хил.лв.

Показатели на Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	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	9 083	8 919	2%	9 838	-8%
Разходи за материали и външни услуги	(1 725)	(1 686)	2%	(2 079)	-17%
Разходи за възнаграждения и соц.осигуровки	(5 422)	(5 572)	-3%	(5 628)	-4%
Други разходи	(206)	(133)	55%	(258)	-20%
Балансова стойност на продадени активи	(195)	(202)	-3%	(160)	22%
Суми с корективен характер	(72)	(394)	-82%	316	-123%
Печалба преди лихви и данъци и амортизации	1 463	932	57%	2 029	-28%
Разходи за амортизации	(515)	(535)	-4%	(437)	18%
Печалба преди лихви и данъци	948	397	139%	1 592	-40%
Финансирания					
Нетни финансови приходи (разходи)	(33)	(5)	560%	(2)	
Печалба преди извънредни приходи (разходи)	915	392	133%	1 590	-42%
Финансов резултат преди данъци	915	392	133%	1 590	-42%
Разходи за данъци	(92)	(39)	135%	(159)	-42%
Чиста печалба	823	353	133%	1 431	-42%

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

- ✓ Оперативна печалба (резултат от дейността) в размер на 948 хил.лв.;
- ✓ Печалба преди данъци в размер на 915 хил.лв.

Таблица № 3 показва измененията на разходите по икономически елементи по отчет (колона1) в сравнение с Бизнес план (колона 2), както и със съответния период на предходната година (колона 3).

**Таблица № 3. „ИО” АД – Разходи по икономически елементи
за периода 01.01 – 30.06.2015 г.**

в хил.лв.

Разходи по икономически елементи	Отчетен период	Бизнес план	Изменение в %	Съответен период на предходната година	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2	3	к.1/к.3
ОБЩО РАЗХОДИ	(7 868)	(7 926)	-1%	(8 402)	-6%
в т.ч.:					
Разходи за материали и външни услуги	(1 725)	(1 686)	2%	(2 079)	-17%
Разходи за възнаграждения и соц.осигуровки	(5 422)	(5 572)	-3%	(5 628)	-4%
Други разходи	(206)	(133)	55%	(258)	-20%
Разходи за амортизации	(515)	(535)	-4%	(437)	18%

Анализът на разходите по икономически елементи показва следните изменения:

Сравнение с Бизнес план за първо шестмесечие на 2015 г.:

Намаление на разходите по икономически елементи (общо) с 1%, в това число:

- ✓ увеличение на разходите за материали и външни услуги с 39 хил.лв. или 2% - увеличението се дължи основно на планирани разходи за привлечени ресурси за второ шестмесечие, но отчитане през първо шестмесечие поради признаване на приходите в същия период; създаване на зали и оборудването им с офис обзавеждане и технически средства с цел подобряване на работната среда;
- ✓ намаление на разходите за възнаграждения със 150 хил.лв. или с 3%;
- ✓ увеличение на други разходи със 73 хил.лв. или 55% - основно от увеличение на начислени и изплатени обезщетения по Кодекса на труда, част от които са планирани за второ шестмесечие.

Сравнение със същия отчетен период на предходната година:

Намаление на разходите по икономически елементи (общо) от 8 402 хил.лв. за първо шестмесечие на 2014 г. на 7 868 хил.лв. за отчетното шестмесечие на 2015 г. Намалението е в размер на 534 хил.лв., или 6 %, като основните причини са както следва:

- ✓ от една страна: несъпоставимост на отделни видове разходи поради отчитане на проект за обработка на резултати от избори за европейски парламент, реализиран през първо шестмесечие на 2014 г.
- ✓ от друга страна, след елиминиране на влиянието на разходите съгласно предходната точка, през 2015 г. по-съществени изменения са както следва:

- намаления при разходите за хартия (**20%**);
- намаление на разходи за консумативи за компютри и принтери (**10%**);
- намаление на разходите за канцеларски материали (**15%**);
- намаление на разходите за стационарни и мобилни телефонни услуги (**20%**);
- намаление на разходите за привлечени ресурси и граждански договори с **50%**
- увеличение на разходите за електроенергия през 2015 г. в сравнение с 2014 г. с 30%, в резултат на увеличената цена в сила от 01.07.2014 г.;
- намаление на разходите за автомобили с **20%**;
- разходите за възнаграждения и осигуровки бележат намаление в размер на 206 хил. лв. или **4%**, което се дължи на следните фактори: увеличение на разходите за възнаграждения в Централно управление на дружеството през 2014 г., увеличение разходите за осигурителни вноски в резултат на увеличение на максималния осигурителен доход през 2015 г., предприети през 2015 г. действия по оптимизация на разходите за труд, повишаване ефективността на труда, достигане на максимални резултати в работата на дружеството, екипите и индивидуалните служители.;
- другите разходи намаляват с **20 %**, като по-значителни намаления са постигнати при разходите за командировки в размер на **42%** и представителните разходи и разходите за дарения с **60%**;
- разходите за амортизации се увеличават със 78 хил.лв., или с 18 %. Увеличението е в резултат на направените през първо шестмесечие на 2015 г. инвестиции в технологична инфраструктура, която е основата на процесите по предоставяне на ИТ услуги за Дружеството и за неговите клиенти.

Преглед на финансово-икономическите резултатите от дейността на Дружеството

Основните финансови показатели на „Информационно обслужване“ АД по отчет (колона 1), сравнени с Бизнес план (колона 2) и със съответния период на предходната година (колона 3) са показани в Таблица № 4 и Графика 2.

Таблица № 4. „ИО“ АД – Основни финансови показатели за периода 01.01 – 30.06.2015г.

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	9 083	8 919	2%	9 838	-8%
Оперативни разходи	8 135	8 522	-5%	8 246	-1%
Печалба преди лихви и данъци и амортизации	1 463	932	57%	2 029	-28%
EBITDA/Приходи от продажби (%)*	16%	10%	6%	21%	-5%
Печалба преди лихви и данъци (EBIT)	948	397	139%	1 592	-40%
EBIT/Приходи от продажби (%)*	10%	4%	6%	16%	-6%

Печалба преди данъци	915	392	133%	1 590	-42%
Чиста печалба	823	353	133%	1 431	-42%
Паричен поток (печалба + амортизации)	1 338	888	51%	1 868	-28%

* Изменението на рентабилността на база EBITDA и EBIT, изразена в % е в процентни пункта.

Показатели за финансовото състояние (хил.лв.)	Отчетен период			31.12.2014	Изменение в %
	1			3	к.1/к.3
Текущи активи	12 458			12 302	1%
Текущи пасиви	4 160			3 677	13%
Оборотен капитал	8 298			8 625	-4%
Зает капитал	22 034			22 100	0%
Текуща ликвидност	3,1			3,3	-7%
Дългосрочни пасиви/Сума на активите (%)	6%			6%	0%

Показатели за трудовете ресурси	Отчетен период	Бизнес план	Изменение в %	Съответен период на предход- ната година	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2	3	к.1/к.3
Средносписъчен брой на персонала за периода	530	535	-1%	558	-5%
Приходи от продажби на един зает в хил.лв.	17	17	0%	17	0%
Приходи от продажби на един зает средномесечно, в лв.	2 851	2 778	3%	2 948	-3%

Сравнение с Бизнес план за първо шестмесечие на 2015 г.:

- Ръст на приходите от продажби в размер на 164 хил. лв. или **2 %** - в резултат на сключени нови договори с клиенти от началото на текущата година;
- Намаление на оперативните разходи с **5%** в резултат на оптимизирането им;
- Ръст на печалбата преди данъци над **2 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 **3%**

Сравнение със същия отчетен период на предходната година:

- Намаление на приходите от продажби в размер на 755 хил.лв., или с 8 %, като резултат от несъпоставимост на реализираните проекти в текущ и предходен период – през месец май 2014 г. от Дружеството е изпълнен договор за обработка на резултати от Избори за членове на Европейския парламент. След елиминране на несъпоставимите проекти, дружеството бележи значителен ръст на приходите за първо шестмесечие на 2015 г. от **над 1,2 мил. лв. или над 15%;**
- Намаление на оперативните разходи с **1%;**
- Намаление на печалбата преди данъци с 42 % в резултат на несъпоставимост на изпълняваните проекти през двата сравними периода - изпълнение през 2014 г. на проект за обработка на изборни резултати за европейски парламент, от една страна и приключване на проект „Инфостарт“ през 2015 г. с финансов резултат загуба в размер на 227 хил. лв. Проект „Инфостарт“ е стартиран през м. януари 2014 г. без решение на Съвета на директорите на дружеството и без одобрен бизнес план за проекта. Бизнес план на проекта е предложен и одобрен на Съвета на директорите на 02.09.2014 г.
- Намаление на средносписъчния състав на персонала с **5%;**
- Намаление на средномесечния размер на приходи от продажби на 1 зает с 3%;
- Увеличение на текущите активи с **1 %** - в резултат на инвестиции за обновяване на технологичното оборудване на дружеството, с цел поддържане и развитие на технологичната инфраструктура, която е основата на процесите по предоставяне на ИТ услуги за Дружеството и за неговите клиенти;
- Увеличение на текущите пасиви с 13% - дължи се на разпределяне на част от печалбата за 2014 г. за дивидент за акционерите в размер на 890 хил.лв., съгласно решение на Общо събрание на акционерите, проведено на 16.06.2015 г.
- 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.

Основни фактори, оказващи влияние върху финансовите показатели на Дружеството през двата сравними отчетни периода на 2015 и 2014 г.:

➤ За периода м. януари – юни 2014 г. от Дружеството е изпълнен договор за обработка на резултати от Избори за членове на Европейския парламент през месец май 2014 г. Реализираните приходи по проекта са в размер на 1 960 хил.лв.

➤ В периода м.януари – юни 2015 г. е приключен първи етап на проект „Инфостарт“ за организиране на ИТ обучения. Изпълнението на проекта се реализира в периода януари 2014 – май 2015 г. Проектът е стартиран през м. януари 2014 г. без решение на Съвета на директорите на дружеството и без одобрен бизнес план за проекта. Бизнес план на проекта е предложен и одобрен на Съвета на директорите на 02.09.2014 г. Финансовият резултат по проекта към момента на приключването му е загуба в размер на 227 хил.лв. и рентабилност -108%, при планирана печалба 27 хил.лв. и рентабилност 8%. Неизпълнението на планирания финансов резултат е в размер на 254 хил.лв. оказва съществено върху финансовия резултат за текущия период.

➤ С цел поддържане и развитие на технологичната инфраструктура, която е основата на процесите по предоставяне на ИТ услуги за Дружеството и за неговите клиенти, през 2015 г. са

планирани и реализирани инвестиционни разходи за обновяване на технологичното оборудване в размер на 670 хил.лв. В резултат на направените инвестиции се увеличават разходите за амортизации в сравнение със същия период на предходната година, както и стойността на нетекущите активи.

След елиминирание на еднократните ефекти, влияещи върху финансовите показатели на Дружеството през двата сравними отчетни периода на 2015 и 2014 г., финансовите резултати са както следва:

- финансов резултат за 2015 г. печалба в размер на **1 140 хил.лв.** или увеличение с 227 хил.лв. **(25%)** в сравнение отчетената печалба за периода;
- рентабилност на база продажби **13%**;
- увеличение на реализираните приходи от продажби към 30.06.2015 г. с **15%** в сравнение с 30.06.2014 г.;
- увеличение на финансовия резултат към 30.06.2015 г. **над 4 пъти** в сравнение с 30.06.2014 г.

Анализ на Отчета за финансовото състояние

В Таблица 5 е показан Отчета за финансовото състояние на Дружеството с настъпилите изменения от началото на годината.

Таблица № 5. „ИО” АД – Отчет за финансовото състояние към 30.06.2015 г., в хил.лв.

Показатели на Отчета за финансовото състояние	Текущ период (към 30.06.2015)	Предходен период (към 31.12.2014)	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2
Нетекущи активи	13 736	13 475	2%
Текущи активи, в т.ч.:	12 458	12 302	1%
Парични средства и краткосрочни вземания	10 920	10 930	0%
Текущи пасиви, в т.ч.:	4 160	3 677	13%
Краткосрочни задължения	3 968	3 646	9%
Оборотен капитал	8 298	8 625	-4%
Зает капитал	22 034	22 100	0%
Нетекущи пасиви	1 604	1 604	0%
Нетна стойност на активите	20 430	20 496	0%
Капитал под условие	(500)	(500)	0%
Финансов резултат от текущия период	823	1 482	-44%
Неразпределена печалба	-	-	
Резерви	17 809	17 216	3%
Основен капитал	2 298	2 298	0%
Собствен капитал	20 430	20 496	0%

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

- ✓ Нарастване на нетекущите активи на Дружеството с 2% в резултат на направени инвестиции в технологично оборудване;
- ✓ Увеличение на текущите активи с 1 %, в т.ч.:
 - увеличение на материалните запаси със 17 % - в резултат на увеличение спрямо 01.01.2015 г. на незавършено производство по проекти, приходите по които ще бъдат отчетени в следващи месеци и съответно ще бъдат признати разходите;
 - увеличение на краткосрочните вземания с 96 % в резултат на отчитане на дейности по договори, за които срокът за получаване на вземанията е след 30.06.2015 г.;
 - намаление на паричните средства с 15 % в резултат на плащания по инвестиционни разходи, както и получаване на вземания след 30.06.2015 г.
- ✓ Увеличение на текущите пасиви с 13 %, в това число увеличение на краткосрочните задължения с 9 % в резултат на начисление на задължения за изплащане на дивидент за акционерите от печалбата за 2014 г. Увеличението на задължението е несъпоставимо с предходен отчетен период, тъй като през 2014 г. решението за разпределяне на дивидент от печалбата за 2013 г. е взето през м. юли и изплатено през м. октомври 2014 г.
- ✓ Увеличение на резервите с 3% - с остатъчната печалба за 2014 г. след разпределен дивидент за акционерите.

Съгласно решение на Общо събрание на акционерите на „Информационно обслужване“ АД, проведено на 16.06.2015 г., печалбата за 2014 г. в размер на 1 482 916 лв. е разпределена както следва:

- на основание Разпореждане № 1 от 16 март 2015 г. на Министерски съвет, 60 % от печалбата (889 749 лв.) да бъдат изплатени като дивидент: за Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията – 885 260 лв. и за физически лица – 4 489 лв.;
- 40% от печалбата да бъдат отнесени към фонд „Целеви резерви“ на дружеството в частта „Други резерви“ – 593 167 лв.;

В резултат на изменението на текущите активи и пасиви, оборотният капитал намалява с 4 %, а заетия капитал не се променя.

Нетната стойност на активите (собствения капитал) не се променя.

В Таблица № 6 е показан размера на вземанията от контрагенти, класифицирани по възраст на вземанията.

Таблица № 6. „ИО“ АД – Вземания към 30.06.2015 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	1 353	1 353					1 353
НАП	131	131					131
Енерго Про Продажби ЕАД	174	59		115	115	115	59
МРРБ	73	73					73
Вземания от други клиенти	1 139	604	245	290	290	274	865
Вземания по гаранции	258	25	34	199			258
Съдебни и присъдени вземания	318		50	268	162	159	159
ОБЩА СУМА	3 446	2 245	329	872	567	548	2 898

Анализът показва, че общата сума на вземанията към 30.06.2015 г. възлиза на 3 446 хил.лв., като по-значителни вземания са тези от МФ в размер на 1 353 хил.лв., вземания от НАП в размер на 131 хил.лв., вземания от Енерго Про Продажби ЕАД в размер на 174 хил.лв. и вземания от други клиенти в размер на 1 139 хил.лв. Просрочени над една година са вземания в размер на 567 хил.лв., които са обект на събиране по съдебен ред. Обезценката на вземанията е в размер на 548 хил.лв., а балансовата стойност на всички вземания на Дружеството към 30.06.2015 г. възлиза на 2 898 хил.лв. От началото на отчетната година са предприети действия по събиране на просрочени вземания. Отчита се намалението на несъбраните вземания със срок над 3 месеца в сравнение с 31.12.2014 г.

В Таблица № 7 са показани задълженията към контрагенти по стойност и възраст.

Таблица № 7. „ИО“ АД – Задължения към 30.06.2015 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	511	511			
Задължения към персонала	1 102	1 102			
Задължения към социалното осигуряване	282	282			
Задължения за данъци	516	516			
в т.ч. Задължения за ДДС	236	236			

Задължения към свързани предприятия (дивидент)	954	954			
в т.ч. Дивидент за държавата	885	885			
Текущи финансови пасиви	211	211			
Други задължения	392	392			
ОБЩА СУМА	3 968	3 968	0	0	0

Анализът показва липса на просрочени задължения на Дружеството, което е показател за финансова стабилност. Задълженията на Дружеството към 30.06.2015 г. са в размер на 3 968 хил.лв. и са изцяло текущи, т.е. до 3 месеца - начислени задължения към доставчици, персонал и държавния бюджет, както и еднократно задължения за дивидент. Задълженията се погасяват в съответствие с договорените условия, нормативните изисквания и срокове. Дружеството няма просрочени задължения.

В Таблица № 8 са показани паричните потоци, представени в стандартна форма диференцирани според дейностите, от които произхождат.

Таблица № 8. „ИО” АД – Отчет за паричните потоци за периода 01.01-30.06.2015 г., в хил.лв.

Показатели за паричните потоци	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)	(650)	1 318	-149%
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност (Б)	(776)	(462)	68%
В. Парични потоци от финансова дейност			
Нетен паричен поток от финансова дейност (В)	0	0	0
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	(1 426)	856	-267%
Д. Парични средства в началото на периода	9 448	7 474	26%
Е. Парични средства в края на периода	8 022	8 330	-4%

Както е показано в Табл. № 10, изменението на паричната наличност за периода е отрицателно в размер на 1 426 хил.лв., което се дължи на реализиран изходящ паричен поток за инвестиции в размер на 776 хил.лв. и увеличение на вземанията от клиенти, срокът за получаване които е след 30.06.2015 г.

Паричните средства към 30.06.2015 г. възлизат на 8 022 хил.лв., от които:

✓ Средства в разплащателни сметки и депозити – 7 939 хил.лв.;

- ✓ Други парични еквиваленти - ваучери за обучение (по програми на Агенцията по заетостта) - 49 хил.лв.;
- ✓ Парични средства в брой – 34 хил.лв., от които 1 хил. лв. във валута.

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.

Предприети мерки в средносрочен план за подобряване на финансово – икономическото състояние на дружеството:

- Провеждане на маркетингова и търговска политика, която отчита спецификите на пазара, продуктите, услугите, клиентите, конкуренцията и ресурсите с цел привличане на нови клиенти на дружеството;
- Създаване на функционална работна среда, отговаряща на нормативните изисквания за ИТ дейностите;
- Прилагане на различни мерки за поддържане на ниско ниво на административните разходи и оптимизиране на дейностите:
 - Намаляване на административните разходи, без намаляване на възможностите за генериране на приходи;
 - Намаляване на оперативните разходи, без намаляване качеството на предлаганите продукти и услуги;
 - Продължаване на търсенето и използването на нови технологични решения, в условията на намалени ресурс.

Ръководството на дружеството провежда проактивна политика за реструктуриране и оптимизация на оперативните и административно - управленските разходи; повишаване на ефективността на труда; подобрени търговско-финансови условия по търговски и граждански договори с подизпълнители и доставчици на стоки, материали и услуги; постоянен ежемесечен контрол върху реалните разходи на дружеството с цел предвидимост на разходната структура и възможност за предварителни действия по отношение на бъдещи негативни тенденции.

Ивайло Филипов
Изпълнителен директор на
„Информационно обслужване“ АД