



## **АНАЛИЗ**

### **на ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

**на „В и К” АД – гр. Ловеч**

**през III-то тримесечие на 2015 г.**

#### **I. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

Дружеството приключва отчетното трето тримесечие на 2015 година с печалбата преди данъчно облагане в размер на 302 хил.лева. от началото на годината Разходите за оперативна дейност в сравнение с трето тримесечие на 2014 година са нараснали с 33 хил.лв или 0.47%. Увеличението се дължи на нараснали разходи за персонал и амортизации. Рентабилността на 100 лева нетни продажби само за трето тримесечието е 11.09% при 13.97% за същия период на миналата година.

Приходите през отчетното тримесечие от предоставена питейна, отведена и пречистена отпадъчна вода са 2 594 хил.лв. при отчетени 2 621 хил.лв. за същия период на 2014 год. Намалението на приходите е със 27 хил.лв. или 1.01% и се дължи на намалелите приходи от предоставяне на услугите доставяне на вода на друг ВиК оператор, отвеждане и пречистване на отпадъчни води на промишлеността.

През отчетният период цените на ВиК – услугите не са променени. Действащите цени за предоставена питейна и отведена отпадъчна вода са утвърдени и въведени с решение на ДКЕВР № Ц-37 от 26.09.2012 г. в сила от 01.10.2012 г., и са както следва:

1. Доставяне вода на потребителите:
  - от ВС „Област Ловеч” – 1.42 лв/м<sup>3</sup> без ДДС;
2. Доставяне вода на друг ВиК оператор:
  - от ВС „Априлци” – 0.11 лв/м<sup>3</sup> без ДДС;
  - от ВС „Черни Осъм” – 0.09 лв/м<sup>3</sup> без ДДС;
  - от ВС „Златна Панега” – 0.25 лв/м<sup>3</sup> без ДДС;
  - от ВС „Топля” – 0.24 лв/м<sup>3</sup> без ДДС;
2. Отвеждане на отпадъчни води – 0.17 лв/м<sup>3</sup> без ДДС;
3. Цените за пречистване на отпадъчни от ПСОВ – гр. Ловеч
- 3.1. За битови и приравнени към тях обществени, търговски и други потребители – 0,40 лв./куб.м без ДДС

**3.2. За промишлени и други стопански потребители**

степен на замърсяване 1 -	- 0,48 лв./куб.м без ДДС
степен на замърсяване 2 -	- 0,79 лв./куб.м без ДДС
степен на замърсяване 3 -	- 1,19 лв./куб.м без ДДС

Финансово-икономическото състояние на дружеството е отразено по наблюдаваните показатели, както следва:

**Показатели за измерване на ефективност**

1	Работен коефициент	0.8402
2	Оперативен коефициент	0.9553
3	Период на събираемостта на вземанията	84
4	Коефициент на събираемост на вземанията	0.7492

**Работният коефициент**, който е отношение между общите разходи за дейността намалени с разходите за амортизации и лихви към общите приходи, е с много добра стойност, значително под единицата, осигуряваща печалба съответстваща на периода с най-високи приходи.

**Оперативния коефициент** е отношението между общите разходи към общите приходи за дейността. Неговата стойност е значително по добра от тази през второ тримесечие на 2015 година, което е видно и от счетоводна печалба.

**Периода на събираемост** на вземанията е отношението между сбора на взимания и инвестиции от актива на баланса и общите приходи от дейността. Стойността е съизмерима с тази от предходните две тримесечия на 2015 г.

Коефициента **Събираемост на вземанията** за отчетното тримесечие е 0.5100 и е с 0.0578 по-висок от коефициента отчетен през третото тримесечие на 2014 г. (0.4522).

**Показатели за измерване на доходността**

1	Възвръщаемост на активите	0.0233
2	Коефициент на марж на печалбата	0.0466
3	Коефициент на оборот на активите	0.4889

**Възвращаемост на активите** е коефициент които изразява отношението на счетоводната печалба към сбора от нетекущите (*дълготрайни*) и текущите (*краткотрайни*) активи. Коефициентът е съпоставим с този отчетен през III-то тримесечие на 2014 г. (0.0285), и значително по-добър от предходното тримесечие.

**Марж на печалбата (рентабилност)** - е отношението между счетоводната печалба към нетните и другите приходи минус приходите от финансиране. Стойността му към края отчетното тримесечие е 0.0466 при 0.0090 за второ тримесечие на 2015 г., което показва, че темпа на нарастване на приходите е по-голям от темпа на нарастване на разходите, видно и от финансовия резултат

**Оборота на активите** е отношение на нетните приходи към сбора от нетекущите (*дълготрайни*) и текущите (*краткотрайни*) активи. По-големия темп на нарастване на нетните приходи от този на нарастване на активите води до увеличение на този коефициент.



### Показатели за измерване на ликвидност

1	Коефициент на обща ликвидност	2.2142
2	Коефициент на бърза ликвидност	1.7960

**Общата ликвидност** се изразява чрез отношението на текущите (краткотрайни) активи (материали, вземания, инвестиции и парични средства) и краткосрочните задължения (до една година) и показва, че към 30.09.2015 г. с текущите активи могат да се покрият 2.2142 пъти краткосрочните задължения, следователно дружеството няма затруднения при посрещане на своите регулярни краткосрочни задължения.

**Бързата ликвидност** се изразява чрез отношението на част от текущите (краткотрайни) активи (вземания, инвестиции и парични средства) и краткосрочните задължения (до една година) и показва, че към 30.09.2015 г. с текущите активи могат да се покрият 1.7960 пъти краткосрочните задължения.

### Показатели за измерване на платежоспособност

1	Коефициент на обслужване на дълга	2.0916
2	Коефициент на дългосрочните активи	0.3827

**Обслужване на дълга** е коефициент показващ възможността с годишния приход (нетните и другите приходи минус приходите от финансиране) да се покрият дългосрочните задължения (задължения над една година). Коефициентът е със стойност значително над единица, тъй като се съпоставят нетни приходи към 30.09.2015 г. с дългосрочните задължения които намаляват с часта изплатен апрез периода.

Коефициент на **дългосрочните активи** е отношение на сбора от дългосрочните задължения и финансиранятия върху сбора от дългосрочни задължения, финансиранятия и собствен капитал.

Стойностите на **коефициентите за платежоспособност** показват, че през трето тримесечие на 2015 година дружеството е запазило способността си да покрива дългосрочните си задължения.

Анализът на горните финансово-икономически показатели показва, че дружеството е запазило финансовата си автономност. Успяло е при ограничени ресурси да осъществява дейността си и да покрива всичките си задължения, произтичащи от нея.

През отчетния период Дружеството обслужва банковите инвестиционни кредити като

по договор с „Банка ДСК“ АД от 11.08.2008 г. е платена 146 687.25 лева главница и 89 674.81 лева годишна комисионна за управление и обработка на кредита. Остататъка по главницата към 30.9.2015 г е в размер на е 1 450 000 EUR.

- по договор „Първа инвестиционна банка“ АД, от 23.01.2013 г., е платена главница в размер на 46 875.00 лева и лихва размер на 29 824.74 лева. Остататъка по главницата към 30.9.2015 г. е 1 375 000 BGN.

Вземанията от клиенти в края на отчетното тримесечието са 2 803 хил.лв. при 2 539 хил.лв. в края на предходното тримесечие. От цитираната сума 981 хил.лв. са по



## “В и К” АД гр. Ловеч

гр. Ловеч 5500, ул. „Райна Княгиня“ № 1- А

068 651 112

068 651 113

info@vss-lovech.bg

http://vss-lovech.bg



фактури издадени през месец септември 2015 година, падежа на плащане на които не е настъпил.

Събираемостта на вземанията през III-то тримесечие на 2015 г. е 51.00 % при 45.22% за същия период на 2014 г. Към 30 септември 2015 г. имаме присъдени вземания в размер 701 хил.лв. от физически и юридически лица. Поради неизплатени суми, при спазване на Общите условия, е прекъснато водоподаването на 82 абоната физически и юридически лица.

През изтеклия период Дружеството изпълнява всички сключени договори и няма просрочени плащания.

23 октомври 2015 г.  
гр. Ловеч

Изп. Директор:

инж. Тихомир Матеев