

## АНАЛИЗ на ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

на „В и К” АД – гр. Ловеч  
през I-во тримесечие на 2017 г.

### I. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Дружеството приключва отчетното трето тримесечие на 2017 година с печалбата преди данъчно облагане в размер на 2 хил.лева. от началото на годината Разходите за оперативна дейност в сравнение с първо тримесечие на 2016 година са намалели с 102 хил.лв или 4.37%. Намалението се дължи на намалението на разходите за амортизации с 146 хил. или 67.59%, поради това, че е начислена амортизация само на активи корпоративна собственост. Това произтича от сключения договор с Асоциацията по ВиК, които влиза в сила от 1 май 2016 г. т.е. върху публичните активи които дружеството ползва се водят задбалансово и на тях не се начислява амортизация. Намалени са разходите за суровини и материали с общо 24 хил.лв. или 2.37%, и другите разходи с 15 хил.лв или 40.54%. Разходите за персонал (възнаграждения и осигуровки) са увеличени с 83 хил.лв или 7.76%, поради допълнителни работни места открити във връзка с приетите за експлоатация ПСОВ и канализационна мрежа в градовете Априлци, Луковит и Ябланица, както и с нацияления свързани с увеличението на минималната работна заплата от 1.1.2017 г.

Рентабилността на 100 лева нетни продажби за първо тримесечието на 2017 г. е 0.09% при 0.26% за същия период на миналата година.

Приходите през отчетното тримесечие от предоставена питейна, отведена и пречистена отпадъчна вода са 2 094 хил.лв. при отчетени 2 160 хил.лв. за същия период на 2016 г. Намалението на приходите с 66 хил. лева или 3.05% и се дължи на намаленото количество фактурирана вода, поради намаления дебит на основните водохващания следствие на продължителното засушаване през есента и зимата на 2016 г. и значителното застудяване в началото на 2017 г.

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. Доставка на вода на потребителите:
  - от ВС „Област Ловеч” – 1.42 лв/м<sup>3</sup> без ДДС;
2. Доставка на 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                      | 0.9605 |
| 2 | Оперативен коефициент                   | 0.9991 |
| 3 | Период на събираемостта на вземанията   | 124    |
| 4 | Коефициент на събираемост на вземанията | 0.5405 |

**Работният коефициент**, който е отношение между общите разходи за дейността намалени с разходите за амортизации и лихви към общите приходи, е със стойност, под единица, осигуряваща печалба съответстваща на периода с най-ниски приходи.

**Оперативния коефициент** е отношението между общите разходи към общите приходи за дейността. Стойността му е малко под единица, осигуряваща минимална печалба, съответстваща на периода.

**Периода на събираемост** на вземанията е отношението между сбора на взимания и инвестиции от актива на баланса и общите приходи от дейността. Стойността е съпоставима, но малко по-ниска от същия период на 2016, което дава отражение в стойността на следващия показател.

Коефициента **Събираемост на вземанията** за отчетното тримесечие е 0.5405 и е с 0.0045 по-нисък от коефициента отчетен през първо тримесечие на 2016 г. - 0.5450.

#### **Показатели за измерване на доходността**

|   |                                  |        |
|---|----------------------------------|--------|
| 1 | Възвръщаемост на активите        | 0.0003 |
| 2 | Коефициент на марж на печалбата  | 0.0009 |
| 3 | Коефициент на оборот на активите | 0.3207 |

**Възвръщаемост на активите** е коефициент които изразява отношението на счетоводната печалба към сбора от нетекущите (*дълготрайни*) и текущите (*краткотрайни*) активи. Коефициентът е съотносим с отчетния период и реализираната счетоводна печалба.

**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 0.0009 при 0.0026 към края на първо тримесечие на 2016 г., което показва, че темпа на нарастване на приходите е по-нисък от темпа на нарастване на разходите, видно и от по-ниския финансов резултат.



**Оборота на активите** е отношение на нетните приходи към сбора от нетекущите (*дълготрайни*) и текущите (*краткотрайни*) активи. По-високият темп на нарастване на нетните приходи от този на нарастване на активите води до реализирания резултат. В краткосрочен времеви отрязък показателят не е много точен, тъй като нетните приходи са само за три месеца, а се отнасят към цялата стойност на дълготрайните и краткотрайните активи.

#### Показатели за измерване на ликвидност

|   |                                |        |
|---|--------------------------------|--------|
| 1 | Коефициент на обща ликвидност  | 1.6736 |
| 2 | Коефициент на бърза ликвидност | 1.3467 |

**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 31.3.2017 г. с текущите активи могат да се покрият 1.6736 пъти краткосрочните задължения. Отчитайки структурата на краткотрайните активи, дружеството може да изпита временни затруднения при посрещане на своите регулярни краткосрочни задължения, но отчитайки, че настъпва период с по-добри приходи се надяваме това затруднение да бъде преодоляно.

**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 31.3.2017 г. с текущите активи могат да се покрият 1.3467 пъти краткосрочните задължения.

#### Показатели за измерване на платежоспособност

|   |                                    |        |
|---|------------------------------------|--------|
| 1 | Коефициент на обслужване на дълга  | 0.8795 |
| 2 | Коефициент на дългосрочните активи | 0.5928 |

**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 под единица, тъй като се съпоставят нетни приходи към 31.3.2017 г. с дългосрочните задължения, т.е. с нетните приходи до 31 март може да се покрият 0.8795 пъти дългосрочните задълженията над една година.

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 към 31.3.2017 година дружеството е успяло да запази способността си да покрива дългосрочните си задължения.

Анализът на горните финансово-икономически показатели показва, че дружеството, макар и трудно е успяло да запази финансовата си автономност. Успяло е при ограничени ресурси да осъществява дейността си и да покрива задълженията, произтичащи от нея.

През отчетния период Дружеството обслужва банковите си инвестиционни кредити като





## “В И К” АД - гр. Ловеч

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

068 651 112

068 651 113

office@wss-lovech.bg



http://wss-lovech.bg



- по договор с „Банка ДСК” АД от 11.08.2008 г. е платена 146 687.25 лева главница. Остатъкът по главницата към 31.3.2017 г. е в размер на 1 000 000 EUR.

- по договор за инвестиционен кредит с „Първа инвестиционна банка” АД № 010DL-L-000014/2.9.2016 г., към 31.3.2017 г. са усвоени общо 1 409 455.53 лева, от които 46 662.50 е усвоена през първо тримесечие на 2017 г. Към 31.3.2017 г. дължимата сума по кредита е 1 300 080.53 лева. През отчетния период по кредита са платени 46 875.00 лева главница и лихва в размер на 14 781.13 лева

Общо по двата кредита през първо тримесечие на 2017 г. е погасена главница в размер на 193 562.25 лв. Изплатени са лихви в размер на 14 871.13 лв.

Съгласно чл. 8, ал. 1, т. 1 от Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационни услуги и Тарифата за таксите събирани от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране Дружеството е платило, през отчетния период „Такса регулиране” в размер на 9 152.42 лева.

Към 31 март 2017 г. Дружеството е начислило такса „водоползване” по Закона за водите за 2016 г. в размер на 496 255.78 лв. и такса „ползване на воден обект” (заустване) – 11 208.05 лв. На 4.4.2017 г. е платена изцяло такса „заустване” в размер на 11 208.05 лв. От дължимата такса „водоползване” са платени 46 708.30 лева. Към датата на съставяне на този анализ остатъкът за плащане е 449 547.48 лева, които Дружеството ще изплати през следващите две тримесечия.

Вземанията от клиенти в края на отчетното тримесечието са 2 178 хил.лв. при 2 160 хил.лв. в края на предходното тримесечие. От цитираната сума 912 хил.лв. са по фактури издадени през месец март 2017 година, падежът на плащане на които не е настъпил.

Събираемостта на вземанията през I-во тримесечие на 2017 г. е 54.05 % при 54.50% за същия период на 2016 г. Към 31 март 2017 г. имаме присъдени вземания в размер 932 хил.лв. от физически и юридически лица. След извършени проверки през отчетния период не са установени незаконни абонати и отклонения.

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

21 април 2017 г.  
гр. Ловеч

Изп. Директор:

инж. Данаил Събевски

