Водоснабдяване и Канализация ЕАД – София

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

"ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД
гр. СОФИЯ

КЪМ 31.12.2023г.

Съветът на директорите на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ, на основание разпоредбите на чл. 39, чл.40 и чл.41 от Закона за счетоводството, чл. 61, ал. 3, т. 2 от Правилник за прилагане на Закона за публичните предприятия (ППЗПП), чл.100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и приложение №2, към чл. 10, т. 1 от Наредба № 2 на КФН изготви настоящия доклад за дейността на дружеството през 2023 г.

Докладът представя коментар и анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност на дружеството, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

Информация относно сделките между свързани лица, информация за възнаграждението на членовете на управителни и ръководни органи, както и изпълнението на възложените задължения за извършване на обществени услуги и на целите на публичната политика са представени в отделните раздели на настоящия доклад.

Нефинансовата декларация по чл. 48 от Закона за счетоводството, както и информация относно оценка на риска, човешките ресурси и трудовите отношения, устойчивостта, въздействието върху околната среда представлява отделен документ към настоящия доклад и са неразделна част от него.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ е едполично акционерно дружество с едноличен собственик на капитала - СТОЛИЧНА ОБЩИНА, ЕИК 000696327.

Основният / регистриран / капитал на „Водоснабдяване и канализация" ЕАД е в размер на 4 852 088 лв.,разпределен на 4 852 088 бр. обикновени акции с номинал 1 лв. всяка. Капиталът на дружеството е изцяло внесен.

През 2023 г. не е осъществявано увеличение или намаление на капитала на дружеството.

"ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ е създадено първоначално като общинско предприятие, а впоследствие се преобразува последователно в общинска фирма и акционерно дружество, за да осъществява дейността по водоснабдяване и канализация на територията на Столична голяма община. След месец октомври 2000 г., когато тази дейност е предоставена от Столична община на концесия и същата е поета ефективно от концесионера „Софийска вода" АД, предметът на дейност на дружеството се променя.

Дружеството има следният предмет на дейност: поддържане, експлоатация, основен ремонт и реконструкция на водопроводни и канализационни системи за индивидуално и групово ползване, инженерингова дейност в областта на поддържането и експлоатацията на водоснабдителните и канализационни съоръжения, управление на минерални извори и минерални води, предоставени от Столичната община, изграждане и експлоатация на малки хидроенергийни обекти, поддържане на коригираните и некоригираните речни течения на територията на София, отдаване под наем на недвижими имоти, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон.

"ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД"- гр. София има участия в следните дружества:

• В Софийска вода АД – притежава 22,90 % от капитала на дружеството на стойност 2 034435.00 лева.

• 1 256 бр. акции от Общинска банка АД с номинал 10 лв. всяка една акция – общо на стойност 12 560 лв. Процентното участие на Дружеството в капитала на банката е 0,023%.

Дружеството е със седалище и адрес на управление:
гр. София 1738
район Младост
кв. ГОРУБЛЯНЕ, ул."ГЕОРГИ БЕЛОВ" № 2

E-mail: office@viksofia.com

Интернет страница: http://www.viksofia.com

"ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД - гр. СОФИЯ е сертифицирано по стандарти:

- ISO 9001:2015 за разработена и внедрена система за управление на качеството.
- ISO 14001:2015 – за разработена и внедрена система за управление на околната среда.
- ISO 45001:2018 – за разработена и внедрена система за управление на здраве и безопасност при работа.

"ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД - гр. СОФИЯ е член на Камарата на строителите в България.

"ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ е лицензирано дружество за превоз на товари на основание на чл. 7 от Закона за автомобилните превози и чл. 10, ал. 1 от Наредба 33 от 1999 г. за обществен транспорт на пътници и товари на територията на страната.

УПРАВЛЕНИЕ

"ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ е еднолично акционерно дружество, което се управлява от Съвет на директорите в състав от 3-ма членове.

Към 31.12.2023 г. Съветът на директорите на „ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД е в следния състав и вътрешно разпределение на функциите:

1. инж. Стефан Николов Пелтеков – Изпълнителен директор
2. Цанко Пламенов Иванов – Председател на СД и независим член на СД
3. инж. Румен Райнов Михайлов – Член на СД.

Дружеството се представлява от инж. Стефан Николов Пелтеков – Изпълнителен директор.

Отговорности на ръководството:

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на отчетната година,финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2023 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предложения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

1. Основни насоки в дейността на дружеството през отчетния период.

А/ Извършване на строително – монтажни работи /СМР/:

През годините след промяната в предмета му на дейност и продължавайки създадените традиции от периода, през който е било оператор на ВиК –мрежата на Столична община, „Водоснабдяване и канализация" ЕАД се утвърждава като компания, притежаваща значителен опит и постижения в сферата на изграждане на инфраструктурни обекти от ВиК – системата – както улични водопроводни и канализационни мрежи и съоръжения, така и вътрешни ВиК-инсталации, като и извършване на ремонти на същите. Дружеството притежава и тясна специализация в изграждането на фонтани. Същото е реализирало представителни обекти, като фонтаните пред Народния театър, фонтана в Южния парк, фонтана в градина „Буката" при Баня Мадара и възстановяване и обновяване на парковото пространство на Национален дворец на културата –Фонтан и водна каскада, водна каскада в детски сектор.

Едно от направленията по които работи Ръководството на „Водоснабдяване и канализация" ЕАД е да обхване общински и държавни институции на територията на Столична община за абонаментно обслужване и поддръжка на ВиК системи.

Дружеството има сключени договори за абонаментно обслужване за профилактика на вътрешна водопроводна и санитарно-битова инсталация на мокри помещения с детски ясли и училища на територията на град София.

С по-голям обем строително – монтажни дейности за отчетния период са:

- СМР – Изграждане на уличен водопровод на обект: гр.София, ул. „Момина клисура" от ОТ 319 до СВО на кв.69, УПИ XIV67, м. Сухата река – Ботевградско шосе – център, р-н Подуене от частен възложител.
- СМР – Аварен ремонт на част от сондажна тръба, захранваща автомивка и пожарогасителната система в сграда на ул."Даме Груев" №8А, стопанисвана от дирекция „Транспорт" /гараж на Столична община/ - възложител Столична община.
- СМР – Аварийна услуга в административна сграда на СО район Младост.
- СМР – Изграждане на улична ревизионна шахта Ф1000 и канализация Ф160 – възложител „ МИРАТ ГРУП" ООД.

- СМР – Възстановяване на асфалтова пастилка от частен възложител.
- СМР – Изграждане на ВШ и вътрешна водопроводна мрежа на частен възложител.
- СМР – Изграждане на нов водомерен възел на частен възложител.
- СМР – Изграждане на канализация и водопровод -възложител „ПЛЕЙТ БАР ДИНЕР" ЕООД.
- СМР –Частична подмяна на хоризонтален шранг – топла и циркулационна тръба – възложител Етажна собственост.
- СМР – Подмяна на съществуващ водопровод и канализация - СО –район Искър.
- СМР - Изграждане на уличен водопровод Ф110, по ул. „Скални рози", гр. София –частен възложител.
- СМР –Изграждане на уличен канал Ф400 – частен възложител.
- СМР – Изграждане и заустване на дренажна система Ф160 – Държавна комисия по стокови борси и тържища.
- СМР – Подмяна на канализационна ревизионна шахта – Втора многопрофилна болница за активно лечение – София ЕАД.
- СМР – Изграждане на уличен водопровод Ф90 ПЕВП – р-н Витоша –частен възложител.
- СМР – Изграждане на дъждовна канализация Ф250/315 ПП – „Джули пропертис – София" ЕООД.
- СМР Изграждане на уличен канал Ф 400 – р-н Младост – „АЛВЕ БИЛДИНГ" ООД.

Б/ Извършване на услуги с транспортна техника /изкопни работи/, както и специфични услуги по почистване на изгребни ями, канализации, както и други услуги по поддръжка на съоръжения на техническата инфраструктура със специализирана техника:

- Планови и аварийни дейности по почистване и ремонт на канализация и почистване и отводняване на топлофикационни камери на обекти на „Топлофикация София" ЕАД.
- Продухване на канали със специализирана техника на територията на ОП „Зоологическа градина" – гр. София.
- Услуги със специализирана каналочистачна техника и ръчно почистване на канали на територията на район Люлин - Столична община р-н Люлин.
- Услуги със специализирана техника – ОП Парково и градски градини.
- Услуги със специализирана техника – Почистване на шахти и продухване на канали в депо Красно село – възложител СТОЛИЧЕН ЕЛЕКТРОТРАНСПОРТ ЕАД.
- Услуга със строителна механизация и специализирана техника на частни възложители.

Посочените дейности са традиционни за дружеството и се извършват по възлагане от публични и частни възложители.

В/ Метрологична проверка на водомери, монтажи и пломбиране на водомери:

През отчетната 2023г. продължава и дейността на дружеството, свързана със средства за измерване/водомери/. Освен монтаж на водомери тя включва и предоставяне на услуги чрез лицензираната лаборатория за проверка на водомери. Сключен е договор със „Софийска вода" АД. В отчетния период се извърши подмяна и пломбиране на водомери на водопроводните отклонения към фонтани намиращи се в паркове на територията Столична община. С този вид услуга дружеството обслужва общински и други фирми, както и частни лица на територията на град София.

Поради естеството на производствената дейност, натовареността през отделните месеци продължава да е различна. Отделно от това, плащанията за реализираните услуги се извършват по-късно – след приключване изпълнението на договорите, което изисква ангажирането на собствени ресурси за покриване на разходите, особено тези с постоянен характер като разходи за персонал, разходи за данъци и такси и т.н. За преодоляване на този проблем дружеството разчита на собствен финансов ресурс, както и на приходите от ефективното управление и използване на активите си, в частност на тези, които не се ползват пряко в производствената му дейност, чрез отдаването им под наем. През отчетната година са проведени 2 конкурса по реда на НРУНЗУРДОТД и са сключени общо 72 Договора за наем.

Имуществено състояние

За осъществяване на дейността си през 2023 г. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ разполага с активи общо в размер на 13 168 хил. лв.
Таблица № 1

(в хил. лв.)

АКТИВИ	31.12.2023	%	31.12.2022
Б. НЕТЕКУЩИ /ДЪЛГОСТРАЙНИ/ АКТИВИ			
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	3 180	18%	2 687
II. Инвестиционни имоти	0		0
III. Биологични активи	0		0
IV. Нематериални активи	0		1
V. Търговска репутация	0		0
VI. Финансови активи	2 047	-	2 047
VII. Активи по отсрочени данъци	2	-	2
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б":	**5 229**	**10%**	**4 737**
В. ТЕКУЩИ /КРАТКОТРАЙНИ/ АКТИВИ			
I. Материални запаси	50	-2%	51
II. Търговски и други вземания	201	-4%	209
III. Парични средства и парични еквиваленти	7 677	-33%	11 396
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В":	**7 928**	**-32%**	**11 656**
В. Разходи за бъдещи периоди	**11**	**83%**	**6**
ОБЩО АКТИВИ (А + Б+В):	**13 168**	**-20%**	**16 399**

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ към 31.12.2023 г. е в размер на 3180хил. лв. и представлява 24 % от стойността на активите на дружеството.

Текущите активи на дружеството са в размер на 7 928 хил. лева и намалят с 32% спрямо 2022 г. Паричните средства на дружеството към 31.12.2023 г. са в размер на 7 677 хил. лв. и намалят с 33 % спрямо предходната финансова година. Основно това се дължи на разликата в получените дивиденти през отчетната 2023г. и предходната 2022г. За 2023г. той е в размер на 4 562 хил. лв., а за 2022г. размера му е в 940хил.лв.Процентното изменение е -49%.

Материалните запаси на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ са на стойност 50 хил. лева и намаляват с 2 % спрямо предходната финансова година.

Капиталова структура

Таблица № 2

(в хил. лв.)

СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	31.12.2023	%	31.12.2022
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	12 794	-20%	16 056
Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	0		0
В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	0		0
Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ	374	9%	343
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):	**13 168**	**-20%**	**16 399**

Основният капитал на дружеството към 31.12.2023 г. е в размер на 4 852 хил. лв. и остава без изменение спрямо 31.12.2022 година.

Към 31.12.2023 г. собственият капитал на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ регистрира намаление от 3 262 хил. лв. спрямо предходната година.

Групата на текущите пасиви нараства с 31 хил. лева към 31.12.2023 година. Дружеството не отчита нетекущи пасиви.

Текущите вземания от клиенти, доставчици и други вземания към 31.12.2023 г. са в размер на 186хил. лв. и представляват 1 % от стойността на активите. От тях 17 хил. лв. са вземания от предприятия в групата, 76 хил. лв са други вземания и 93 хил. лв. вземания на дружеството от клиенти и доставчици.

Приходи от дейността

Таблица №3

(в хил. лв.)

ПРИХОДИ	31.12.2023	%	31.12.2022
Б. Приходи от дейността			
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	0		0
2. Стоки	39	63%	24
3.Услуги	2 052	14%	1796
Общо за група I:	**2 091**	**15%**	**1 820**
II. Други приходи	52	189%	18
Общо приходи от оперативна дейност:	**2 143**	**17%**	**1 838**
III. Приходи от финансирания			
Общо за група III:	**0**		**0**
IV. Финансови приходи			
1. Приходи от лихви	28	1300%	2
2. Приходи от дивиденти	4 562	- 49%	8 940
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0		0
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	0		0
5. Други	0		0
Общо за група IV:	4 590	**-49%**	8 942
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III+IV):	**6 733**	**-38%**	**10 780**

Приходите от оперативната дейност на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ са в размер на 2 143хил. лв. и нарастват с 305 хил. лв. или с 17 % спрямо предходната финансова година. Финансовите приходи се формират от получения през 2023г. дивидент от участие в асоциирани предприятия от Софийска вода АД - 4 562хил. лв. и банкови лихви в размер на 28хил. лв. Тяхното намаление се дължи на разликата в получените дивиденти през отчетната 2023г. и предходната 2022г. За 2023г. той е в размер на 4 562 хил. лв., а за 2022г. размера му е 8 940хил.лв.

Приоритет на дружеството и неговото ръководство през 2023 г. остава съсредоточаването върху качеството и ефективността на извършените услуги и СМР.

Структурата и изменението на нетните приходи от продажби на стоки и услуги са показани подробно в следващата таблица.

Таблица № 4

Приходи от продажби по дейности	2023	2022	Изменение /хил. лева/	Изменение /%/
Продажба на стоки	39	24	15	63%
СМР и канални услуги със специализирана техника	732	532	200	38%
Метрологична проверка и монтаж на водомери	3	3	-	-
Наеми	1 112	1 006	106	11%
Други услуги	205	255	-50	-20%
Общо приходи от продажби на стоки и услуги	**2 091**	**1 820**	**271**	**15%**

Разходи по категории дейности

Таблица № 5

РАЗХОДИ	31.12.2023	%	31.12.2022
А. Разходи за дейността			
I. Разходи по икономически елементи			
1. Разходи за материали	390	2%	384
2. Разходи за външни услуги	389	32%	294
3. Разходи за амортизации	99	29%	77
4. Разходи за възнаграждения	855	22%	702
5. Разходи за осигуровки	151	13%	134
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	22	120%	10
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-	-	-
8. Други, в т.ч.:	66	-57%	154
Общо за група I:	**1 972**	**12%**	**1 755**
II. Финансови разходи			
1. Разходи за лихви	**3**	**-90%**	**30**
Общо за група II:	**3**	**-90%**	**30**
А. Общо разходи за дейността (I + II)	**1 975**	**11%**	**1 785**

Разходите за дейността се увеличават с 190 хил. лв. През 2023 г. разходите за външни услуги се увеличават с 95 хил.лв., разходите за възнаграждения и осигуровки нарастват с 170 хил.лв. спрямо 2022 г. Разходите за амортизации нарастват с 29% . С решение № 554 от 29.06.2023г. СОС даде съгласие на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ да закупи, със собствени средства, дълготрайни материални активи – нови и употребявани моторни превозни средства и специализирана техника. Ръководството е заложило в своята инвестиционна бизнес програма за развитие за 2023г. да обнови автопарка на дружеството, с цел повишяване на предлаганите от него специализирани услуги.

За отчетната 2023 г. разходите по икономически елементи на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ са на стойност 1 972 хил. лв. и се увеличават с 217 хил.лв. спрямо разходите по икономически елементи на дружеството за 2022 г. Най-голям дял в отчетените от "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ разходи заемат разходи за възнаграждения и осигуровки в размер на 1 006 хил. лв. в това число разходи за осигуровки в размер на 151 хил. лв., следвани от разходи за материали на стойност 390 хил. лв. Следват разходите за външни услуги на стойност 389 хил. лв.,разходи за амортизации 99 хил.лв., както и други разходи на стойност 88 хил. лв., от които 48 хил.лв. са разходи за данъци и такси /ДНИ и ТБО/и 22 хил.лв. балансова стойност на продадените активи /Стоки и МЗ/.

Резултати от дейността

Към 31.12.2023 г. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ отчита печалба преди облагане с данъци в размер на 4 758хил. лв.

Нетната балансова печалба на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД гр. СОФИЯ след преобразуване и приспадане на разходите за данъци от печалбата е 4 738 хил.лв. Оперативната печалба на дружеството е в размер на 171хил.лв.

Таблица № 6

(в хил. лв.)

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	31.12.2023	%	31.12.2022
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1 043		47
неразпределена печалба	1 043		47
2. Текуща нетна балансова печалба	4 738	-47%	8 996

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

Показателите за ликвидност са в зависимост от продължителността на производствения цикъл, бързина на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от дружеството и показват, че дружеството има възможност да погасява своевременно краткосрочните си задължения с наличните си ликвидни активи.

Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежоспособността й, т.е. възможността своевременно да извършва всички текущи плащания и погасяване на задълженията в срок, и изразява финансовата независимост от кредиторите.

Таблица № 7

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	31.12.2023	31.12.2022
Коефициент на обща ликвидност	21,20	34,00
Коефициент на бърза ликвидност	33,46	52,74
Коефициент на абсолютна ликвидност	20,53	33,22
Коефициент на незабавна ликвидност	20,53	33,22

Коефициент за обща ликвидност:

Определя се като съотношение между текущите активи и текущите задължения.

Показва до каква степен се покриват текущите краткосрочни задължения на дружеството с неговите материални запаси, вземания и парични средства, без да се отчитат различията в ликвидността на текущите активи.

Показателят обща ликвидност съдържа един съществен недостатък – обикновено част от оборотния капитал е ангажиран с материални запаси, които не винаги могат да се отнесат към бързоликвидните средства и изисква непрекъснато да се оптимизират. За отчетния период той е 21,20.

Коефициент за бърза ликвидност:

Определя се като съотношение между текущите активи /без материалните запаси/ и текущите краткосрочни задължения. Показва способността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните текущи активи, без тяхната най-ниско ликвидна част – материалните запаси. Към 31.12.2023г. показателя е 33,46.

Коефициент за абсолютна ликвидност:

Определя се като съотношение между паричните средства и текущите задължения. Показва възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните собствени парични средства. За отчетния период той е 20,53.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ

За ефективността от дейността на дружеството най-обобщаващият показател е рентабилността, която намира проявление в няколко основни направления като: доходност от продажби, от активи, пасиви и собствен капитал.

Способността на дружеството да генерира печалби зависи от обема на продажбите и от разходите за дейността и се определя като рентабилност от продажбите. Има подчертано оперативен характер и важно значение за усъвършенстването на производствената структура.

Рентабилността /доходността/ е един от най-важните параметри, илюстриращи финансовото състояние на фирмата. Тя отразява нейния потенциал да генерира и реализира доходи.

Таблица 8

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	31.12.2023	31.12.2022
Рентабилност на приходи от продажби	2,27	4,94
Рентабилност на Собствения Капитал	0,37	0,56
Рентабилност на пасивите	12,67	26,23
Рентабилност на капитализация Активите	0,36	0,55

Коефициент на рентабилност на приходите от продажби:

Този коефициент показва каква печалба се реализира следствие единица оборот на продажбите. Ефективността на извършените продажби и се измерва като съотношение на нетния финансов резултат към нетния размер на приходите от продажби. Към 31.12.2023г. той е 2,27.

Коефициент па рентабилност на собствения капитал:

Той показва доколко ефективно се използва собствения капитал и се изчислява като съотношение на счетоводния финансов резултат към собствения капитал. За отчетната 2023г. размера му е 0,37.

Коефициент на рентабилност на пасивите:

Този коефициент се измерва като съотношението на финансовия резултат към дългосрочните и краткосрочните пасиви. Към 31.12.2023г. той е 12,67.

Коефициент на капитализация на активите:

Коефициентът се измерва като съотношение на финансовия резултат към общата сума на активите. За отчетната на 2023г. той е 0,36.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ

Коефициент за финапсова автопомност:

Определя се като съотношение между собствения капитал и пасивите /без финансираните /.Показва сумата на собствения капитал, която се пада на 1 лв. пасиви, без да се вземат предвид финансираните и изразява възможността на дружеството да покрие целия привлечен капитал със своята собственост. Към 31.12.2023г стойността на този показател е 34,21. От коефициента е видно, че собствеността на дружеството покрива повече от 34 пъти целия привлечен капитал, т.е. то може да продължи своята дейност без да изпитва опасения от изпадане в неплатежоспособност. Показателят за финансова автономност не отчита съотношението парични средства – други активи в капитала и поради тази причина винаги следва да се държи сметка каква част от сумите, които се капитализират следва да се трансформират от паричен капитал в други активи.

Коефициент за задлъжнялост:

Този коефициент е реципрочен на горния и показва сумата на пасивите, падащи се на 1 лв. собствен капитал. Към 31.12.2023г. той е 0,03.

Таблица № 9

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	31.12.2023	31.12.2022
Коефициент на задлъжнялост	0,03	0,02
Коефициент на финансова автономност	34,21	46,81

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ

Коефициент на ефективност на разходите:

Определя се като съотношение между приходите и разходите. Показва размера на приходите, реализирани от единица разход. За отчетния период той е 3,40.

Коефициент на ефективност на приходите:

Определя се като съотношение между разходите и приходите. Показва единица приход от какъв размер разход е реализиран. Към 31.12.2023г. той е 0,29.

ПАРИЧЕН ПОТОК

Паричният поток, за разлика от паричните наличности, е процес на вливане и изтичане на парични средства. Той трябва да се разглежда като изменение на паричните средства на дружеството. Чрез него се изразява резултатът от оборота на паричната маса през определен период. Паричният поток спомага за по-нагледното представяне на информацията за наличността на паричните средства във фирмата, за тяхното движение и рационално използване.

Положителният нетен паричен поток показва възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения към своите контрагенти и държавни институции /данъци и осигуровки към бюджета/ със собствените си парични средства.

За отчетната 2023г. паричният поток е отрицателен, защото получения през 2023г. дивидент от участие в асоциирани предприятия от Софийска вода АД е 4 562 хил.лв., а за предходната 2022г. той е в размер на 8 940хил. лв. Разпределеният съгласно Решение № 623 от 13.07.2023г. на СОС за Столична община дивидент от печалбата за 2022г. на дружеството е в размер на 8 000 хил.лв. Водоснабдяване и канализация ЕАД –гр. София внесе определения за Столична община дивидент , след удържане на дължимия данък при източника по чл.194, ал.1 и 2 от ЗКПО, спазвайки срока определен в чл.247а, ал.5 от Търговски закон. Размера на платения дивидент към СО е 7 600 хил.лв., а платения данък дивидент от 5% към НАП – София е 400 хил.лв.

III. АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ

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

1. **По отношение на утвърждаване на „ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД, гр. СОФИЯ в сферата на изграждане на инфраструктурни обекти от ВиК-системата – както улични водопроводни и канализационни мрежи и съоръжения, така и вътрешни ВиК-инсталации, като и при извършване на ремонти на същите:**
   - изгради възложените улични водопроводи;
   - извърши ремонт и подмяна на водопроводни инсталации в обекти собственост на общински и държавни институции;
   - извърши ремонт и подмяна на канализационната система в обекти собственост на общински и държавни институции;
   - сключи договори за абонаментно обслужване и поддръжка на водоснабдителни и канализационни системи в обекти собственост на общински и държавни институции.

2. **По отношение на разширяване на пазарния дял в предоставяне на услуги свързани с изкопни работи, както и специфични услуги по почистване на изгребни ями, канализация, както и други услуги по поддръжка на съоръжения на техническата инфраструктура със специализирана техника:**
   - извърши дейности по поддръжка на обекти на „Топлофикация София" ЕАД;
   - предостави услуги със специализирана каналочистачна техника и ръчно почистване на канали на територията на Столична община;
   - предостави услуги по изсмукване на отпадни води и почистване на изгребни ями със специализирана каналочистачна техника на територията на Столична община;

- извърши изкопно-насипни дейности на територията на Столична община.

3. **По отношение на предоставяне на услуги свързани с метрологична проверка на водомери , монтажи и пломбиране на водомери:**
   - предостави услуги по монтаж на водомери;
   - предостави услуги от лицензираната лаборатория за първоначална и последваща проверка на водомери.

4. **По отношение на ефективно управление на собствеността на дружеството:**
   - проведени са конкурса по отдаване под наем на обекти собственост на дружеството и съответно са сключени договори за наем;

5. **През отчетната 2023 г. се постигна изпълнение на основната финансова цел пред дружеството:**

„ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ" ЕАД - гр. София реализира нетна балансова печалба в размер на 4 738 хил. лева за 2023 г. Добрите финансови резултати са постигнати въпреки тежката енергийна, икономическа и политическа криза, пред която се изправи бизнеса в страната. В резултат дружеството има възможност да посреща и изплаща без затруднения текущите си задължения към своите контрагенти, държавни институции и персонал.

IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

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

Таблица №10

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	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. Политическата нестабилност може да окаже влияние на макроикономическия растеж и бизнес средата в България. В тази връзка, в случай че се създаде несигурност в българската икономика – относно фискалната и/или паричната политика, върховенството на закона и правоприлагането, нивото на корупция и бюрократични тежести и др. – това може да доведе до спад на инвестициите, изтичане на капитали от страната и по-консервативно поведение от страна на инвеститори/клиенти. Това от своя страна може да доведе до забавяне на икономическия растеж или дори до рецесия и намаляване на заетостта и разполагаемия доход, което ще намали икономическата активност и ще влоши кредитоспособността на определени икономически субекти. В тази връзка е възможно, някои субекти да отчетат по-слаби финансови резултати от очакваното. След три неуспешни опита на политически партии да съставят кабинет, бяха проведени предсрочни парламентарни избори на 2 април 2023 г. Към датата на изготвяне на настоящия документ е налице работещо българско правителство, подкрепено от най-големите парламентарни групи в българския парламент. Невъзможността да се прогнозира продължителността на функциониране на новото българско правителство, предвид постоянните противоречия между политическите партии застанали зад него в Народното събрание обуславя и относителната несигурност по отношение на провеждането на държавната политика по овладяване на инфлацията и растящия бюджетен дефицит. Наблюдаваната политическа несигурност поставя под въпрос

	възможността да се проведат адекватни реформи в администрацията, образованието и здравеопазването, които формират основните бюджетни разходи. Допълнителен бюджетен натиск се явява войната в Украйна и заявеното от правителството желание за подкрепа на Украйна с всички възможни средства. През 2024 г. се очаква минимален ръст на брутния вътрешен продукт, което няма да позволи възстановяване на националната икономика вследствие ръста на разходите за енергия и проблемите с веригата на доставки. 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. Несигурността при прилаганите правителствени приоритети поставя под риск и 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. Основен проблем, който стои пред новото редовно българско правителство е намирането на подкрепа сред парламентарно представените сили в борбата срещу корупцията, като заявленията са в тази връзка да бъдат извършени редица законови промени, включително в Конституцията на Република България.
ОБЩ МАКРОИКОНОМ ИЧЕСКИ РИСК	По данни на Националния статистически институт от 29.12.2023 г. *общият показател на бизнес климата* намалява с 1.8 пункта спрямо предходния месец (от 21.6% на 19.8%), което се дължи на неблагоприятния бизнес климат в строителството, търговията на дребно и сектора на услугите.  Източник: НСИ През декември 2023 г. съставният показател *„бизнес климат в промишлеността"* запазва приблизително ноемврийското си равнище (от 20.6% на 20.7%). Промишлените предприемачи оценяват настоящата производствена активност като благоприятна, докато очакванията им за дейността през следващите три месеца са леко влошени. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да бъдат най-сериозните пречки за развитието на бизнеса. Относно продажните цени в промишлеността прогнозите на мениджърите са за известно увеличение, макар преобладаващата част от тях да предвиждат запазване на тяхното равнище през следващите три месеца. През декември 2023 г. *съставният показател „бизнес климат в строителството"* намалява с 1.2 пункта (от 23.6% на 22.4%), което се дължи на резервираните оценки на строителните предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Същевременно обаче очакванията им както за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца, така и за строителната активност през следващите три месеца се подобряват. Основните затруднения за дейността остават несигурната икономическа среда, цените на материалите и недостигът на работна сила, като спрямо ноември се наблюдава намаление на отрицателното въздействие на първия и третия фактор. По отношение на продажните цени в строителството по-голяма част от мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца. През декември 2023 г. *съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите"* се понижава с 2.5 пункта (от 15.9% на 13.4%), което се дължи на неблагоприятните оценки и

	очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Същевременно обаче очакванията им за търсенето на услуги през следващите три месеца леко се полобряват. Основните фактори, ограничаващи дейността на предприятията, остават несигурната икономическа среда, конкуренцията в браша и недостигът на работна сила, като през последния месец се наблюдава намаление на отрицателното им въздействие. В сравнение с ноември нараства делът на мениджърите, които предвиждат продажните цени в сектора на услугите да се увеличат през следващите три месеца. Според макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата, изложени в Икономически бюлетин бр. 8/2023 на Европейската централна банка, средногодишният растеж на реалния БВП се очаква да се забави – от 3,4% през 2022 г. до 0,6% през 2023 г., след което да се възстанови до 0,8% през 2024 г. и да се стабилизира на 1,5% през 2025 г. и 2026 г. В сравнение с прогнозите от септември 2023 г. предвижданията за растежа на БВП са леко ревизирани налолу за 2023–2024 г. въз основа на публикуваните последни данни и неблагоприятните данни от наблюденията, докато за 2025 г. остават непроменени. С отзвучаването на енергийната криза правителствата би следвало да продължат да оттеглят свързаните с нея мерки за подкрепа. Това е от съществено значение, за да не се допусне засилване на инфлационния натиск в средносрочен план, което би наложило дори по-голямо затягане на паричната политика. Фискалните политики следва да бъдат насочени към постигане на по- голяма производителност в икономиката на еврозоната и постепенно намаляване на високия публичен дълг. Според макроикономическите прогнози на експертите е наложително да се ускори напредъкът към създаването на съюз на капиталовите пазари и доизграждането на банковия съюз.
ЛИХВЕН РИСК	Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България. На своето заседание на 14 декември 2023 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка реши да запази непроменени трите основни лихвени процента на ЕЦБ. Управителният съвет е решен да осигури своевременното връщане на инфлацията към целевото ѝ равнище от 2% в средносрочен план. Въз основа на текущата си оценка Управителният съвет счита, че лихвените проценти са на равнища, които, ако бъдат поддържани достатъчно дълго време, ще допринесат значително за навременното връщане на инфлацията към целевото ниво. Бъдещите решения на Управителния съвет ще гарантират, че основните лихвени проценти на ЕЦБ ще бъдат определяни на достатъчно рестриктивни нива толкова дълго време, колкото е необходимо за осигуряване на това своевременно връщане. Макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на ЕЦБ от декември 2023 г. предвиждат инфлацията плавно да намалява през цялата 2024 г., преди да се доближи през 2025 г. до целевото равнище от 2% на Управителния съвет. Като цяло експертите на Евросистемата очакват общата инфлация да бъде средно 5.4% през 2023 г., 2,7% през 2024 г., 2,1% през 2025 г. и 1,9% през 2026 г. В сравнение с макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на ЕЦБ от септември 2023 г. това представлява ревизия в посока понижение за 2023 г. и особено за 2024 г. Рестриктивната парична политика на Управителния съвет продължава да намира силно отражение в общите условия за финансиране. Лихвите по кредитите отбелязаха ново нарастване през октомври – до 5,3% за кредитите за предприятия и до 3,9% за ипотечните кредити. По-високите лихви на заемите, слабото търсене на кредити и затегнатите условия на предлаганего им водят до по-нататъшно отслабване на кредитната динамика.  *Източник:БНБ
ИНФЛАЦИОНЕН	Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се

РИСК	обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите. 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%. 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%. 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%. 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. 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%. През април 2023 г. месечната инфлация е 0.3% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за април 2023 г. спрямо април 2022 г. е 11.6%. Инфлацията от началото на годината (април 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 3.0%, а средногодишната инфлация за периода май 2022 - април 2023 г. спрямо периода май 2021 - април 2022 г. е 16.3%. Според ХИПЦ през април 2023 г. месечната инфлация е 0.5% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за април 2023 г. спрямо април 2022 г. е 10.3%. Инфлацията от началото на годината (април 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 3.0%, а средногодишната инфлация за периода май 2022 - април 2023 г. спрямо периода май 2021 - април 2022 г. е 13.9%. През май 2023 г. месечната инфлация е -0.1% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за май 2023 г. спрямо май 2022 г. е 10.1%. Инфлацията от началото на годината (май 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 2.8%, а средногодишната инфлация за периода юни 2022 - май 2023 г. спрямо периода юни 2021 - май 2022 г. е 15.8%. Според ХИПЦ през май 2023 г. месечната инфлация е -0.2% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за май 2023 г. спрямо май 2022 г. е 8.6%. Инфлацията от началото на годината (май 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 2.8%, а средногодишната инфлация за периода юни 2022 - май 2023 г. спрямо периода юни 2021 - май 2022 г. е 13.5%. През юни 2023 г. месечната инфлация е -0.4% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юни 2023 г. спрямо юни 2022 г. е 8.7%. Инфлацията от началото на годината (юни 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 2.4%, а средногодишната инфлация за периода юли 2022 - юни 2023 г. спрямо периода юли 2021 - юни 2022 г. е 15.0%. Според ХИПЦ през юни 2023 г. месечната инфлация е 0.1% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юни 2023 г. спрямо юни 2022 г. е 7.5%. Инфлацията от началото на годината (юни 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 2.9%, а средногодишната инфлация за периода юли 2022 - юни 2023 г. спрямо периода юли 2021 - юни 2022 г. е 12.9%. През юли 2023 г. месечната инфлация е 0.9% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юли 2023 г. спрямо юли 2022 г. е 8.5%. Инфлацията от началото на годината