



## МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ на ДЕЙНОСТТА

съгласно чл. 61, ал. 2, т. 2 от ПЗПП

към 30 юни на 2020 г.

### I. Информация за Дружеството

“В И К” АД - гр. Ловеч е дружество с предмет на дейност: Проектиране, изграждане, поддържане и управление на водоснабдителни, канализационни, електро- и топло-енергийни системи (включително пречиствателни станции) и всички други дейности и услуги в страната и чужбина, незабранени от закона.

Дружеството е вписано в Търговския регистър на Ловешки окръжен съд като акционерно с решение № 311 от 01.04.2005 г., фирмено дело № 151 по описа за 2005 г. с БУЛСТАТ 110549443.

На 21.01.2008 г. дружеството е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията, съгласно Закона за търговския регистър, удостоверение № 20080121145106 от 21.01.2008 г. с ЕИК 110549443.

Към 30.6.2020 г. дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Ловеч 5500, ул. “Райна Княгиня” № 1А, тел. +359 68 651 112, факс +359 68 651 113, e-mail: office@wss-lovech.bg

Регистрираният капитал в размер 237 111 лева е разпределен в 237 111 броя поименни акции с номинал 1 лев всяка една от тях. Капитала на дружеството не е променян.

„В И К” АД – гр. Ловеч има едностепенна форма на управление – Съвет на директорите.

#### **Съвет на директорите (СД) на „В и К” АД – гр. Ловеч към 30.6.2020 г.:**

инж. Иван Димитров Чулев – Председател на СД;  
инж. Йордан Дониславов Досев – Зам. председател на СД;  
инж. Данаил Красимиров Събевски – член на СД и Изпълнителен директор.

Към 30 юни 2020 г. дружеството се представлява от Данаил Красимиров Събевски – Изпълнителен директор.

### II. АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО



## “В И К” АД - гр. Ловеч

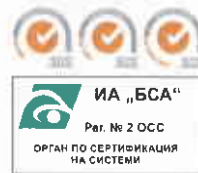
гр. Ловеч 5500, ул. „Райна Княгиня” № 1А

068 651 112

068 651 113

office@wss-lovech.bg

http://wss-lovech.bg



„В И К” АД – гр. Ловеч подава питейна вода в 87 населени места в общините Априлци, Летница, Ловеч, Луковит, Тетевен, Угърчин и Ябланица. Общия брой на обслужваното население, живеещо в региона е 99 100 жители.

Дружеството предоставя вода с питейни качества на „Водоснабдяване и канализация” ЕООД – гр. Плевен от водоснабдителни системи „Черни Осъм” и „Златна Панега” и на „В и К – Стенето” ЕООД – гр. Троян от водоснабдителни системи „Черни Осъм”, „Топля” и „Априлци”.

Териториалният обхват на предоставяната услуга отвеждане на отпадъчна вода включва градовете Априлци, Летница, Ловеч, Луковит, Угърчин и Ябланица. Населението, ползващо тази услуга е 42 471 жители.

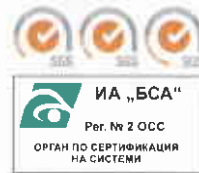
„В И К” АД – гр. Ловеч предоставя услугата пречистване на отпадъчна вода на жителите на гр. Априлци, Ловеч, Луковит и Ябланица. Услугата се ползва от 39 417 жители.

През второ тримесечие на 2020 година дружеството е добило 7 281 хил.м<sup>3</sup> вода от собствени водоизточници, закупило е 2 хил.м<sup>3</sup> вода от друг В и К оператор, или общо 7 283 хил.м<sup>3</sup> вода, които са подадени към населените места на територията обслужвана от дружеството и към други В и К оператори. Подаденото през това тримесечие водно количество е със 517 хил.м<sup>3</sup> или 7.81% повече от подаденото за същия период на 2019 г.

Загубите на вода подавана на потребителите на обособената територия са 1 468 хил.м<sup>3</sup> представляващи 61.35%. Загубите на вода подаване към други ВиК оператори е 220 хил.м<sup>3</sup> представляващи 4.50% от подаденото количество към тези абонати. Общите загуби на вода за дружеството са 1 687 хил.м<sup>3</sup> представляващи 23.17% от общото подадено количество.

Фактурираното количество питейна вода през отчетното тримесечие на 2020 г. е 5 596 хил.м<sup>3</sup>, от което на обособената територия, обслужваната от дружеството, 925 хил.м<sup>3</sup> и 4 671 хил.м<sup>3</sup> на други В и К оператори. Общото фактурирано количество питейна вода през II-ро тримесечие на тази година е с 121 хил.м<sup>3</sup> или 2.21% повече от фактурираното през същия период на 2019 година. Увеличението се дължи на увеличените продажби на питейна вода на население с 34 хил. м<sup>3</sup> или 4.69% и на други ВиК оператори с 142 хил.м<sup>3</sup> или 3.13% спрямо същия период на миналата година. Намаление на продажбите са регистрирани при организации на бюджетна издръжка с 18 хил. м<sup>3</sup> или 24.51% и на промишленост с 36 хил. м<sup>3</sup> или 23.60%. Потреблението на вода е точно отражение на необичайната икономическа обстановка в страната предизвикана от пандемията Covid-19, и наложените в тази връзка рестрикции от правителството за нейното преодоляване.

Количеството отпадъчна вода, фактурирано през второ тримесечие на 2020 година, е 494 хил.м<sup>3</sup>, което е с 25 хил.м<sup>3</sup> или 4.78% по-малко от фактурираното през същия период на 2019 година. Намалението на отведената отпадъчна вода се дължи на намалението при организации на бюджетна



издръжка с 9 хил.м<sup>3</sup> или 18.94% и на промишленост с 32 хил.м<sup>3</sup> или 23.43%, въпреки увеличението на отведената отпадъчна вода от населението със 17 хил.м<sup>3</sup> или 5.07%. Количествата отведена отпадъчна вода са пряко отражение на потребление на питейна вода от абонатите на територията обслужвана от Дружеството.

Количеството пречистена отпадъчна вода от ПСОВ, фактурирана през II-ро тримесечие на 2020 година е 465 хил.м<sup>3</sup> и представлява 100.00% от отведената отпадъчна вода в градовете Априлци, Ловеч, Луковит и Ябланица. Общото пречистено количество отпадъчна вода, спрямо същия период на миналата година е намаляло с 23 хил.м<sup>3</sup> или с 4.62%. Намалението на количеството пречистената отпадъчна вода е в зависимост от намалението на количествата отведената отпадъчна вода, описана по-горе. Намалението на пречистената отпадъчна вода се дължи на намалението при организации на бюджетна издръжка с 9 хил.м<sup>3</sup> или 18.72% и на промишленост с 31 хил.м<sup>3</sup> или 23.26% и на увеличението на пречистената отпадъчна вода от населението със 17 хил.м<sup>3</sup> или 5.52%, спрямо същия период на миналата година. Има населени места ползващи само услугата отвеждане на отпадъчни води, без пречистване на отпадъчни води.

От анализирания данни, приложени по-горе, е видно, че намалението на отведените количества отпадъчна вода е повече отколкото намалението на доставената вода на потребители на обособената територия, което показва, че имаме по-голямо намаление на питейната вода в населените места в които се предлага услугата отвеждане и пречистване на отпадъчната вода.

През второ тримесечие на 2020 г. продължава изпълнението на инвестиционната програма на дружеството за 2020 г. с реконструкция ВВМ в общините Априлци, Ябланица, Тетевен, Луковит и Ловеч с общо 1 030 м и изградена нова водопроводна мрежа с дължина 135 м. Подменят се спирателни кранове и пожарни хидранти.

Изградени са 9 бр. нови сградни водопроводни отклонения (СВО) с дължина 77 м, реконструирани са 21 бр. СВО с дължина 189 м. За същия период е изградено 1 бр. сградно канализационно отклонение (СКО) с дължина 9 м и е реконструирано 1 бр. СКО с дължина 8 м.

През второ тримесечие е приключило строителството по реконструкции на ВВМ в следните населени места:

- Реконструкция ВВМ бул. "Никола Петков", гр. Летница
- Реконструкция довеждащ водопровод - етап 3, с. Лисец, общ. Ловеч;
- Реконструкция магистрален водопровод "Видрите" от РШ2 АМ Хемус до РШ Български извор;
- Реконструкция довеждащ водопровод с. Български извор-Галата – 1;
- Реконструкция ул. "Кирил и Методий" ОТ98 - ОТ 100 , гр. Луковит;
- Реконструкция ВВМ от НВ Кюнка до ВШ, с. Орляне, общ. Угърчин;
- Реконструкция ВВМ ул. "Македонска", с. Орляне, общ. Угърчин;



- Р-я ВВМ ул. "Дълбок път" ОТ 283-ОТ244, кв. Гозница, гр. Ловеч
- Реконструкция ВВМ ул. "Васил Левски" ОТ 148-ОТ 95, с. Галата, общ. Тетевен;
- Реконструкция водопровод ул. "Искър", гр. Летница – приключено строителство – оформят се документи за разрешително;
- Нова канализация ул. "Искър", гр. Летница - приключено строителство – оформят се документи за разрешително;

Обекти по които продължава строителството и през следващото тримесечие:

- Р-я ВВМ, кв. "Хармането", етап 7, ул. "Сливница", гр. Ловеч;
- Р-я ВВМ, кв. "Хармането", етап 2, ул. "Ал. Кусев" ОТ 59 - ОТ1505, гр. Ловеч;
- Р-я ВВМ, кв. "Острец", гр. Априлци

През отчетното II-ро тримесечие на 2020 година са отстранени общо 587 броя аварии по водопроводната мрежа, включващи аварии по довеждащи и улични водопроводи, СВО, помпени станции, кранове и хидранти. За същия период са отстранени и 28 бр. аварии по канализационната мрежа.

За осигуряване на качеството на доставяната питейна вода през периода са извършени 85 проби по микробиологични показатели, съгласно програмата за мониторинг на водите, като всичките 85 броя проби са в нормите и нямат отклонения, представляващи 100.00% от извършените проби. През периода са извършени и 3 200 броя анализи по физико-химични и радиологични показатели, съгласно програмата за мониторинг на водите, като всичките 3 200 броя анализа и отговарят на нормативните изисквания, представляващи 100.00% от извършените проби.

Средносписъчният брой на персонала на Дружеството към 31.6.2020 г. е 354 броя. През периода са напуснали 2 работници и служители. Назначени са общо 4 работници и служители по чл. 68 от КТ. Преназначени от чл. 68 на безсрочен договор по чл. 67 от КТ – 9 бр. През отчетното тримесечие са наложени две наказания „забележка“ на работници и служители, съгласно Кодекса на труда.

През отчетния период не са подписвани договори за обществена поръчка.

През отчетното тримесечие не са сключвани договори за наеми, продажба и замяна на дълготрайни активи.

През второ тримесечие на 2020 година не са сключвани договори за участие в други търговски дружества.

През второ тримесечие на 2020 г. не са правени промени в Колективния трудов договор.

За отчетния период няма допуснати производствени аварии и регистрирани трудови злополуки.

### III. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ



## “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



Дружеството приключва отчетното второ тримесечие на 2020 година със печалба от 334 хил. лева от началото на годината, преди облагане. Разходите за оперативна дейност в края на второ тримесечие на текущата година в сравнение със същия период на 2019 година са се увеличили с 361 хил. лв или 7.67%. Увеличението се дължи увеличение на разходите за суровини и материали и външни услуги със 128 хил. лева или 6.24% и другите разходи с 14 хил. или 21.54%. Увеличени са също и разходите за персонал (възнаграждения и осигуровки) със 240 хил. лв. или 9.60%, поради увеличения на основни заплати и начисления свързани с увеличението на минималната работна заплата от 1.1.2020 г. с 8.93%. Намаление има само на разходите за амортизации с 21 хил. лева или 23.08%.

Рентабилността на 100 лева нетни продажби за второ тримесечието на 2020 г. е 10.20% при -3.96% за същия период на миналата година, което се изразява и в отчетената счетоводна печалба в размер на 275 хил. лв. за отчетното II-ро тримесечие 2020 г., при отчетена загуба в размер на 88 хил. лв. за същия период на 2019 г.

Нетните приходи продажби (предоставени услуги) през отчетното тримесечие са 2 662 хил. лв. при отчетени 2 186 хил. лв. за същия период на 2019 г. Увеличението на приходите с 476 хил. лева или 21.77% се дължи на повишението на цените на предоставяните ВиК услуги от 1.1.2020 г. описани по-долу.

„В И К“ АД – гр. Ловеч има бизнес план за развитие на дейността като ВиК оператор за регулаторен период 2017-2021 г., одобрен от КЕВР с решение № БП-Ц-5 от 22.8.2019 година.

Със свое решение № Ц-37/23.12.2019 г. КЕВР утвърди, считано от 1.1.2020 г., цени без ДДС на ВиК услуги за 2020 г., както следва:

- |  |                     |
|--|---------------------|
| 1. Доставка на вода на потребителите:            | - 1.776 лв./куб.м.; |
| 2. Отвеждане на отпадъчни води                   | - 0.183 лв./куб.м.; |
| 3. Пречистване на отпадъчни води                 |                     |
| 3.1. Битови и приравнени към тях потребители     | - 0.682 лв./куб.м.; |
| 3.2. Промислени и други стопански потребители    |                     |
| степен на замърсяване 1                          | - 0.756 лв./куб.м.; |
| степен на замърсяване 2                          | - 1.344 лв./куб.м.; |
| степен на замърсяване 3                          | - 1.385 лв./куб.м.; |
| 4. Доставка на вода на друг ВиК оператор         |                     |
| „Водоснабдяване и канализация“ ЕООД – гр. Плевен | - 0.120 лв./куб.м.; |
| 5. Доставка на вода на друг ВиК оператор         |                     |
| „В и К – Стенето“ ЕООД – гр. Троян               | - 0.122 лв./куб.м.; |

Новите цени на ВиК услугите са въведени със Заповед № ИД-10580/27.12.2019 г. на изпълнителния директор и са обявени съгласно изискванията на чл. 20 от ЗРВКУ.

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

### **Показатели за измерване на ефективност**

1	Работен коефициент	0.9159
2	Оперативен коефициент	0.9388
3	Период на събираемостта на вземанията	84
4	Събираемост на вземанията	86.44%

**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, което осигурява печалба съответстваща на периода и показва, че дружеството покрива оперативните си разходи с приходите, покрива и лихвите по кредитите и има малък резерв за възобновяването на активите от амортизационните отчисления.

**Оперативния коефициент** е отношението между общите разходи към общите приходи за дейността. Стойността му е под единица, което осигурява печалба, съответстваща на приходите за периода и след покриване на евентуална загубата от предходните тримесечия.

**Периода на събираемост на вземанията** е отношението между сбора на взимания и инвестиции от актива на баланса и общите приходи от дейността. Стойността е значително по-добра от тази през същия период на 2019 год. (94).

**Събираемост на вземанията** – показателя е изчислен по формула, съгласно Заповед № РД-02-14-502/26.62020 г. на Министъра на регионалното развитие и благоустройството, като стойността ѝ второ тримесечие на 2020 г. е 86.44%.

#### Показатели за измерване на доходността

1	Възвръщаемост на активите	0.0547
2	Коефициент на марж на печалбата	0.0647
3	Коефициент на оборот на активите	0.8354

**Възвръщаемост на активите** е коефициент, който показва способността на предприятието да генерира доход от текущите си и нетекущи активи, и се изразява с 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 на отчетния период 6.47%, което показва че дружеството към 30.6.2020 г. е на добра печалба за периода, т.е. темпа на нарастване на приходите е по-висок от темпа на нарастване на разходите.

**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. Като нетекущи активи влизат само корпоративни активи, тъй като публични такива са извадени от баланса на дружеството преди подписване на Договора с АВиК и се водят като чужди активи в задбалансовите сметки. През последните две години инвестициите в публични активи представляват около 93% от инвестициите на дружеството. В краткосрочен времеви отрязък показателят не е много точен, тъй като нетните приходи са само

за шест месеца, а се отнасят към цялата стойност на дълготрайните и краткотрайните активи.

#### Показатели за измерване на ликвидност

1	Коефициент на обща ликвидност	0.9838
2	Коефициент на бърза ликвидност	0.7718

**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 30.6.2020 г. с текущите активи могат да се покрият 0.9838 пъти краткосрочните задължения. Отчитайки структурата на краткотрайните активи, дружеството изпитва затруднения при посрещане на своите регулярни краткосрочни задължения, но вземайки предвид повишението на цените на предоставяните ВиК услугите от 1.1.2020 г. се надяваме затруднението 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 30.6.2020 г. с текущите активи могат да се покрият 0.7718 пъти краткосрочните задължения.

Постигнатите стойности на **коефициентите за ликвидност** не са много добри, което показва, че дружеството трудно покрива на текущите си задължения, обслужва кредитите си, и разполага с ограничени средства за изпълнението на инвестиционната си програма за 2020 г., предвидена в Бизнес палан 2017–2021 г. Дружеството изпитва затруднение при акумулиране на средства за плащане на таксите водоползване и заустване за 2018 и 2019 година поради ограничен паричен ресурс.

#### Показатели за измерване на платежоспособност

1	Коефициент на обслужване на дълга	3.4505
2	Коефициент на дългосрочните активи	0.5397

**Обслужване на дълга** е коефициент показващ възможността с прихода (*нетните и другите приходи минус приходите от финансиране*) да се покрият дългосрочните задължения (*задължения над една година*). Коефициентът расте всяко тримесечие, тъй като приходите се увеличават, а дългосрочните задължения намаляват (със значително по-малки темпове). Стойността на коефициента отразява коректното състоянието към 30.6.2020 г., т.е. с нетните приходи до 30 юни може да се покрият 3.4505 пъти дългосрочните задълженията над една година.

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



Стойностите на **коэффициентите за платежоспособност** показват, че към 30.6.2020 година дружеството е успяло да запази, макар и трудно, способността си да покрива дългосрочните си задължения.

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

През отчетния период Дружеството обслужва банковите си инвестиционни кредити като

- по договор с „Банка ДСК” АД от 11.08.2008 г. от началото на годината е изплатена главница в размер на 150 000 EUR или 293 374.50 лева. Остатъкът по главницата към 30.6.2020 г е в размер на е 25 000 EUR с легова равностойност 48 895.75 BGN.

- по договор с „Първа инвестиционна банка” АД, № 010DL-L-000014/2.9.2016 г., от началото на годината е платена лихва в размер на 31 267.01 лв., погасена е главница в размер 107 178.17 лева. Към 30.6.2020 г. дължимата главница по кредита е 1 304 001.22 лева.

- По договор за кредит с „Първа инвестиционна банка” АД, № 010LD-L-000017 от 27.9.2019 г. в размер на 450 000 лева към 30.6.2020 г. са усвоени 265 761.61 лева, като от началото на годината са платени лихви в размер на 4 477.23 лв. Срока за усвояване на кредита е 31.8.2020 г. Главница се изплаща от 30.10.2020 г.

- По договор, с „Първа инвестиционна банка” АД, № 0100D-L-000007 от 10.1.2019 г. за овърдрафт по разплащателна сметка в размер на 200 000.00 лева към 30.6.2020 г. са усвоени 198 090.91 лв. Изплатени са лихви в размер на 4 467.91 лв. и такса ангажимент за неусвоен овърдрафт 266.48 лв.

Общо по кредитите към 30.6.2020 г. са платени 441 031.30 лева, от които главница в размер на 400 552.67 лв., лихви в размер на 40 212.15 лв. и такси – 266.48 лева.

Към 31 декември 2017 г. Дружеството е начислило такса „водоползване” по Закона за водите за 2017 г. в размер на 534 662.68 лв. и такса „ползване на воден обект” (заустване) – 12 263.60 лева. Таксите са дължими към 31.3.2018 г. Към 31.3.2020 е платена изцяло такса „заустване” в размер на 12 263.60 лв., а от дължимата такса „водоползване” са платени 490 662.68 лева. Остават за плащане 44 000 лева, за които има одобрен погасителен план от 15.8.2019 г. от БД „Дунавски район” – гр. Плевен.

Към 31.12.2018 г. Дружеството е начислило такса „водоползване” по Закона за водите за 2018 г. в размер на 546 142.22 лв. и такса „ползване на воден обект” (заустване) – 11 911.04 лева. Таксите са дължими към 15.2.2019 г. Към 30.6.2020 г. е платена такса водоползване в размер на 22 865.76 лева. На "В И К" АД - гр. Ловеч е съставен Акт за установяване на публично държавно вземане № 118/25.9.2019 г. от БД "Дунавски район" - гр. Плевен към МОСВ за сумата от 535 187.50 лв., предствалваща такса водоползване 523 276.46 лв и такса заустване - 11 911.04 лв. за 2018 г. Акта е обжалван в срок.





## “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



През периода от 1.1.2019 до 31.12.2019 г. „В И К“ АД – гр. Ловеч е начислило такса „водоползване” по Закона за водите за в размер на 502 727.72 лева и такса „ползване на воден обект” (заустване) – 13 613.66 лева. Начислените суми през този период са дължими към 15.2.2020 г. До 30.6.2020 г. Дружеството не е извършвало плащане към БД „Дунавски район“ по дължимите таксите за 2019 г.

През отчетни период бе представен Доклад № ДИДЗ–ЛЧ–6/05.06.2020 г. на Агенция за държавна финансова инспекция за извършена проверка на „В И К“ АД – гр. Ловеч за периода 01.01.2018 – 31.12.2019 г. назначена със заповед №ФК-10-434/24.3.2020 г. на директора на Агенцията за държавна финансова инспекция. Доклада бе представен на заседание на Общото събрание на акционерите проведено на 10.7.2020 г., съгласно т. 3.7. от договорите за възлагане на управлението на акционерно дружество с държавно участие в капитала, сключени със членовете на Съвета на директорите, и приет за сведение от акционерите.

Вземанията от клиенти в края на отчетното тримесечието са 2 019 хил. лв. при 1 901 хил.лв. в края на предходното тримесечие. От цитираната сума 1 105 хил. лв. са по фактури издадени през месец юни 2020 година, падежът на плащане на които не е настъпил.

Към 30 юни 2020 г. имаме присъдени вземания в размер на 519 хил.лв. от физически и юридически лица.

През изтеклия период Дружеството изпълнява всички сключени договори.

28 юли 2020 г.  
гр. Ловеч

Изп. Директор:

  
инж. Данаил Събевски

