

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2021 година



Годишният доклад за дейността на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ и КАНАЛИЗАЦИЯ" ООД, гр.ВРАЦА за 2021г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, чл. 100(н), ал. 7, т.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение № 10 към Наредба N:2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (Приложение № 10), на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на дружеството за 2021 г. и перспективите за развитие.

25.03.2022 г.
гр. ВРАЦА

Управител:
(АНГЕЛ ПРЕСТОЙСКИ)



I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 816090199

Фирма: **“ВОДОСНАБДЯВАНЕ и КАНАЛИЗАЦИЯ” ООД**
Седалище: гр.ВРАЦА
Адрес на управление: гр.ВРАЦА УЛ.“АЛЕКСАНДЪР СТАМБОЛИЙСКИ „ №2
Предмет на дейност: СЪБИРАНЕ,ПРЕЧИСТВАНЕ И ДОСТАВЯНЕ НА ВОДИ
Собственост: Дружеството е:
0 % - частна собственост;
51 % - държавна собственост;
49 % - общинска собственост;

Капитал: Дружеството е с капитал 197 446 лв., разпределен в 19 744 бр. дялове с номинална стойност 10 лв. всеки един.

Съдружници:	Участие в капитала:
Български ВиК холдинг (ДЪРЖАВА)	51%
ОБЩИНИ	49%
Общо:	100.00%

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява от:
АНГЕЛ ЦВЕТКОВ ПРЕСТОЙСКИ - управител

Лицензии, разрешителни за осъществяване на дейността: **Разрешителни за водоползване**
Разрешителни за заустване на отпадни води

Клонове (чл. 39, т.7 от ЗС): Дружеството няма регистрирани клонове

Свързани лица: Дружеството има свързани лица, както следва:
ОБЩИНИТЕ В ОБЛАСТ ВРАЦА

II. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА (съгл. чл.39, т.1 от ЗС)

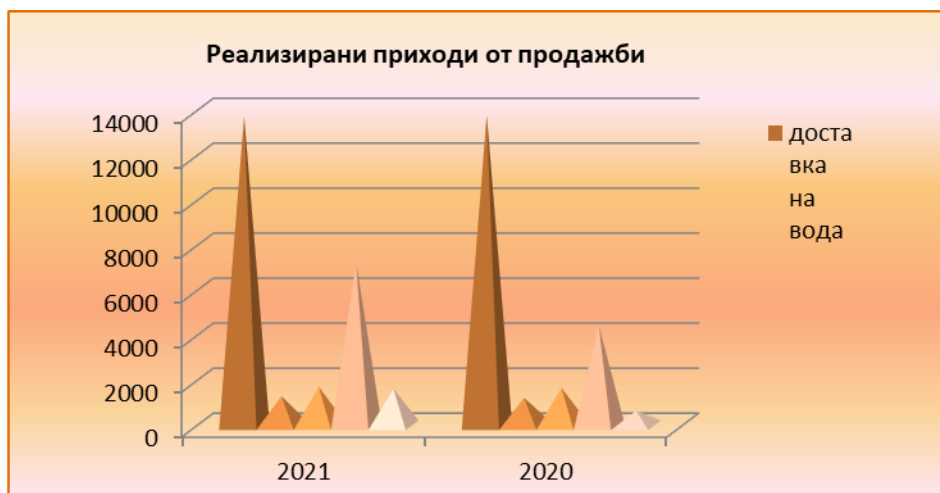
Осъществяваната от “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ООД основна дейност е:

- ♦ ДОСТАВКА НА ВОДА;
- ♦ ОТВЕЖДАНЕ НА ОТПАДЪЧНИ ВОДИ;
- ♦ ПРЕЧИСТВАНЕ НА ОТПАДЪЧНИ ВОДИ;
- ♦ ДРУГИ

Реализираните приходи по видове стоки/ продукти / услуги от дейността за 2021 г. и тяхното изменение спрямо 2020г. са както следва:

(хил.лв.)

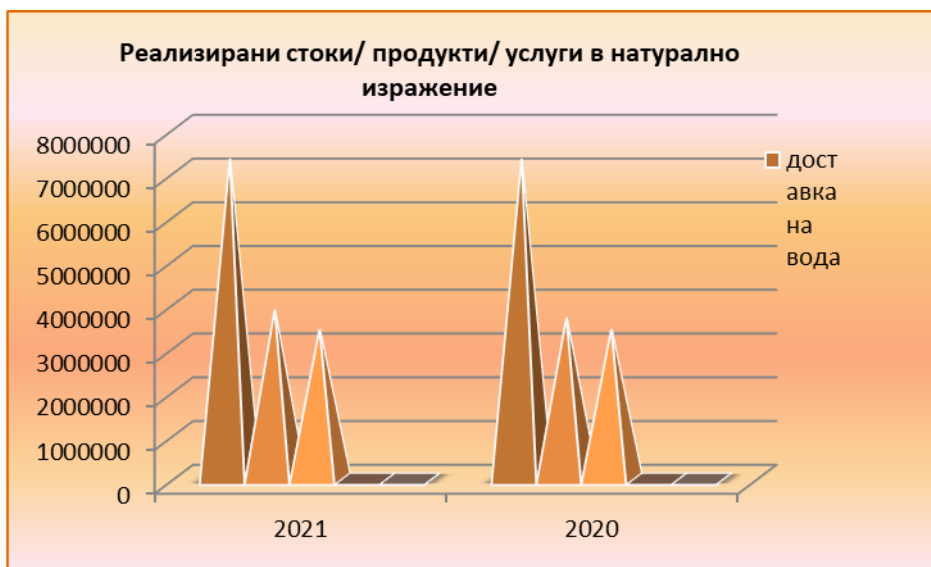
Реализирани приходи от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	2021	2020	изменение %
доставка на вода	13,733	13,782	(0.36)%
отвеждане на отпадъчни води	1,291	1,218	6%
пречистване на отпадъчни води	1,704	1,662	2.53%
приходи от продажба на услуги	7,230	4,455	62.29%
други приходи	1,621	643	152.1%
Общо приходи от продажби	25,579	21,760	17.55%



Реализираните стоки/ продукти / услуги в натурално изражение за 2021 г. и тяхното изменение спрямо 2020 г. са както следва:

(м.куб.)

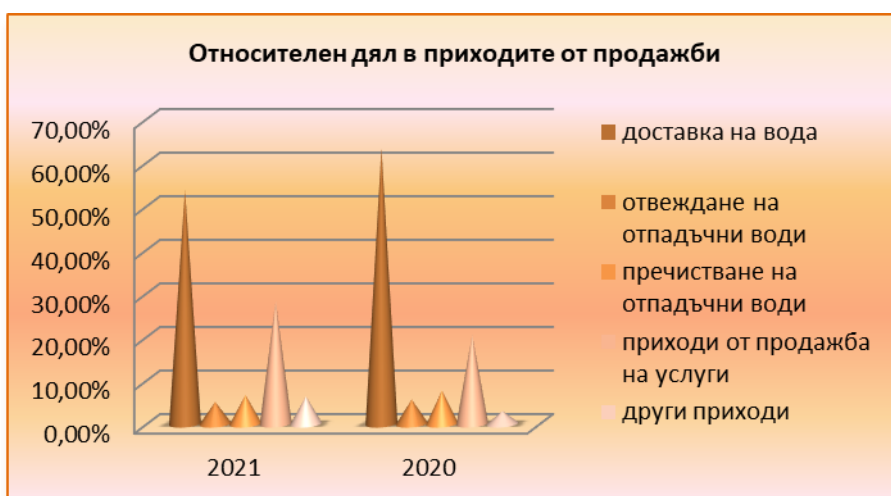
Реализирани стоки/ продукти/ услуги в количествено изражение			
Видове стоки/ продукти/услуги	2021	2020	изменение %
доставка на вода	7,338,029	7,331,875	0.08%
отвеждане на отпадъчни води	3,880,520	3,698,733	4.91%
пречистване на отпадъчни води	3,438,083	3,438,028	0%
приходи от продажба на услуги	-	-	-
други приходи	-	-	-



Относителният дял на реализираните стоки/ продукти / услуги в приходите от продажби на дружеството за 2021 г. и неговото изменение спрямо 2020 г. (съгл. т.1 от Приложение № 10) е както следва:

(%)

Относителен дял в приходите от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	2021	2020	изменение %
доставка на вода	53.69%	63.34%	(15.23)%
отвеждане на отпадъчни води	5.05%	5.60%	(9.82)%
пречистване на отпадъчни води	6.66%	7.64%	(12.83)%
приходи от продажба на услуги	28.27%	20.47%	38.10%
други приходи	6.33%	2.95%	114.58%



“Водоснабдяване и канализация” ООД гр.Враца реализира своите стоки / продукти/ услуги на следните пазари (съгл. т.2 от Приложение № 10):

> **Вътрешни**

- Всички населени места в Област Враца
- Две населени места в Област Монтана

Реализираните на вътрешните и външните пазари приходи по видове стоки/ продукти / услуги от дейността за 2021 г. и тяхното изменение спрямо 2020 г. (съгл. т.2 от Приложение № 10) са както следва:

(хил.лв.)

по видове стоки/ продукти/услуги	Реализирани приходи от продажби					
	2021		2020		изменение %	
	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари
доставяне на вода	-	13,733	-	13,782	-	(0.36)%
отвеждане на отпадъчни води	-	1,291	-	1,218	-	6%
пречистване на отпадъчни води	-	1,704	-	1,662	-	2.53%
приходи от продажба на услуги	-	7,230	-	4,455	-	62.29%
други приходи	-	1,621	-	643	-	152.1%
Общо приходи от продажби	-	25,579	-	21,760	-	17.55%



Основните клиенти на “Водоснабдяване и канализация” ООД гр.Враца, техния относителен дял в общите приходи от продажби за 2021г. и изменението спрямо 2020г. (съгл. т.2 от Приложение № 10) са както следва:

Основни клиенти на "Водоснабдяване и канализация" ООД			
Наименование	относителен дял		
	2021	2020	Изменение %
Население /абонати /	73.73	78.38	(5.93)%
бюджетни предприятия	4.36	4.05	7.65%
промишленост	18.9	14.95	26.42%
друг ВиК оператор	3.01	2.62	14.88%
Общо	100%	100%	

Основните клиенти на “Водоснабдяване и канализация” ООД гр.Враца, имат относителен дял под 10% от приходите от продажби.

Основните доставчици на “Водоснабдяване и канализация” ООД гр.Враца, техния относителен дял в общите разходи за 2021г. и изменението спрямо 2020г. (съгл. т.2 от Приложение № 10) са както следва:

Основни доставчици на "Водоснабдяване и канализация" ООД гр.Враца			
Наименование	относителен дял		
	2021	2020г.	Изменение %
материали			
Бластбор ООД Асеновград	4.23	12.51	(66.19)%
Чез електро България АД	13.19	0.06	21,983%
Мост енерджи АД	4.03	0	100%
Петрол АД София	0.52	1.36	(61.76)%
Акварор АД София	3.00	5.77	(48.00)%
Чез разпределение България София	2.23	10.69	(79.14)%
БДМ АУТО ГРУП Враца	0.77	2.31	(66.67)%
Кумер АД	3.83	30.47	(87.43)%
Спътник 96 ООД	1.24	2.72	(54.41)%
Юроком 2000 ООД	0.34	1.36	(75.00)%
външни услуги			
Водоснабдяване и канализация ООД Монтана	6.29	31.26	(79.88)%
Враца ПИМ ДЗЗД	2.22	2.52	(11.90)%
БДМ АУТО ГРУП Враца	0.45	1.6	(71.88)%
ДЗЗД "Аква Гис 2020 "	5.57	-	100%
Ви кей инженеринг ЕООД	0.29	3.43	(91.54)%
Райкомерс Констръкшън ЕАД	6.83	-	100%
Обединение "Рогозен 2020"	11.94	-	100%

Видно от таблицата основните доставчици на “Водоснабдяване и канализация” ООД гр.Враца, чийто относителен дял надхвърля 10% от разходите за суровини и материали , външни услуги (съгл. т.2 от Приложение № 10) както следва:

Основни доставчици на "Водоснабдяване и канализация" ООД с относителен дял над 10% от разходите за суровини/ материали / външни услуги				
Наименование	относителен дял %	ЕИК	седалище и адрес на управление	връзка / взаимоотношения с дружеството
Водоснабдяване и канализация ООД	8.7	821152916	Монтана ул."Ал.Стамболийски" №11	доставка на вода
Обединение "Рогозен 2020"	11.94	177475085	гр.София;жк.Люлин;бул".П.Дертлиев"№129	Договор за доставка СМР по ОПОС 2014-2020
Чез Електро България АД	13.19	175133827	гр.София бул.Цариградско шосе 159	договор ел.енергия

➤ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

При осъществяване на дейността си “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ” ООД ГР.ВРАЦА е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

✦ Систематични рискове:

✓ **Политически риск:**

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната, които от своя страна влияят върху възвръщаемостта на инвестициите. Определящ фактор за дейността на даден отрасъл и респективно дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика или в по-неблагоприятния случай - смяна на правителството и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

В условията на международна нестабилност, породена и от надигания се тероризъм, политическият риск зависи от мерките, които правителството предприема за противодействие и за ограничаване на негативните ефекти от политическата обстановка. Икономическата и фискална политика на правителството е насочена към:

- постигане на трайна макроикономическа устойчивост;
- стимулиране конкурентоспособността на икономиката;
- подобряване качеството на социалните системи и стандарта на живот.
-



Основните политически рискове за България засягат:


- Стабилността на българското правителство - от това до голяма степен зависи изпълнението на заложените Програма за управление на правителството на Република България до 2021 , където усилията са насочени към реализиране до някаква степен на „популистки мерки“ поради непрекъснатото напрежение от предсрочни избори реализация по посока на гарантиране на енергийната сигурност на страната и пълна либерализация на пазара на електроенергия и природен газ, повишаване растежа и конкурентоспособността на българската икономика, ограничаване на негативните демографски тенденции, в т.ч повишаване на раждаемостта, намаляване на младежката емиграция, балансирана имиграционна политика, съобразена с потребностите на българския бизнес; увеличаване на доходите чрез заетост и по-голяма производителност на труда; подобряване здравето на нацията.
- Финансовата политика на страната. В тази насока усилията на правителството са насочени към изграждане на стабилна финансова система като предпоставка за устойчиво икономическо развитие и поддържане на атрактивна инвестиционна среда; устойчиво нарастване на доходите и борба със сивата икономика;
- Процеса по усвояване на средства от ЕС. Наблюдение на: ефективното управление на средствата от Европейския съюз за осигуряване на максимален положителен ефект и реализация на адекватно участие в преговорите за бъдещето на бюджета на ЕС и в частност Кохезионната политика;
- Борбата срещу корупционните практики и организираната и битова престъпност - резултатите рефлектират върху доверието на Европа и чуждестранните инвеститори.

✳ *На база посоченото и познаването на политическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме политическия риск като: **нисък риск**.*

✓ **Макроикономически рискове:**

Растежът на световната икономика се ускори през 2017 г. в резултат на благоприятната динамика едновременно при развитите и развиващите се страни. По-високите цени на основни суровини като петрол и метали се отразиха в повишена икономическа активност в страните износителки и подкрепиха представянето на групата на развиващите се страни. След отчетения спад през 2016 г. икономиките на Русия и Бразилия се върнаха към растеж, а китайската икономика продължи да отчита висок ръст, подкрепен от удължаване на фискалните стимули. Повишението на международната търговия и инвестиции, водени от по-високия икономически ръст в групата на развитите страни имаше благоприятен ефект и върху останалите развиващи се страни.

Очаква се растежът на световната икономика да продължи плавно да нараства през 2018 г., подкрепен от повишената икономическа активност в развиващите се страни и ускорението на ръста на БВП на САЩ. Същевременно, ръстът на европейската икономика ще започне да се забавя в резултат на прекратяване на действието на временните фискални стимули в някои страни и недостига на квалифицирана работна сила в други, което ще ограничи растежа на заетостта. Несигурността, свързана с последствията от предстоящото излизане на Обединеното кралство от ЕС, също ще потисне икономическата активност в региона. Растежите на европейската и американската икономика ще се забавят през 2019 г. и ще продължат да следват низходяща динамика до края на прогнозния период, като постепенно ще се доближават до потенциалното си ниво.



Прогнозата за макроикономическата рамка на България за периода 2019 - 2021г. включва средносрочните икономически перспективи и основни допускания, правителствените фискални цели и политики за прогнозния период, както и тавани на разходите по отделни първостепенни разпоредители с бюджет и/или на бюджетните взаимоотношения за следващите три години.

Макроикономическата прогноза, използвана при разработването на настоящата средносрочна бюджетна прогноза, се базира на допусканията за основни показатели на външната среда на Европейската комисия, Световната банка, Международния валутен фонд и Министерството на финансите на Република България.

Средносрочната перспектива се обвързва със заложения приоритет за запазване на стабилността на публичните финанси и се изразява в следване на вече определените фискални цели за продължаване на фискалната консолидация и придържане на близка до балансирана позиция на бюджетното салдо в средносрочен хоризонт.

➤ **Валутен риск:**

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. Като гарант за макроикономическата стабилност, България ще запази паричния съвет при съществуващото равнище на фиксиран валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро до присъединяването на страната към еврозоната.

След неочакван подем, който издигна долара до 18-месечен връх, и го превърна в най-успешния актив на инвеститорите, валутата е изправена пред предизвикателства през 2019 година. Те включват висока цена, бум на капиталовите инструменти, намаляване на паричните потоци, които американски компании връщат обратно в САЩ, както и възможността Федералният резерв да повиши лихвите по-малко пъти, отколкото се очаква. Експерти прогнозираят, че доларът ще приключи 2019 г. с около 5% под сегашните нива. Това противоречи на настоящата тенденция, като фючърсите показват позициониране на американската валута в близост до историческите върхове.

Промяната на долара влияе пряко върху стойността на номиналния внос и износ за България.

Един от първоначалните ефекти от по-висок курс долар лев е по-скъпа техника и поскъпване на останалите стоки произведени в Азия. Всички знаем, че основаната част от потребителската електроника като телевизори, компютри, смартфони и тн се произвежда в Китай и други страни от югоизточна Азия. Голяма част от техните валути пък са обвързани с щатския долар. Следователно по-висок курс на долара ще направи тези стоки по-скъпи за българските потребители. Това е лоша новина за българския потребител, който обмисля покупка на нова потребителска техника произведена в Азия.

Като цяло високият курс на долара, спрямо еврото има някои позитиви за икономиката на България. Скъпият долар прави европейските стоки, включително и българските, сравнително по-евтини на международните пазари. Така увеличава конкурентоспособността им.

Именно поради тази зависимост са големите усилия на администрацията на президента на САЩ Доналд Тръмп да окаже натиск върху курса на долара спрямо останалите валути. Така ще се стимулира американската икономика.

Българската икономика е сериозно обвързана с икономиката на еврозоната - над 60% от износа ни е към страни използващи еврото като основна валута. Така положителният ефект от ниския курс долар лев се засилва допълнително.

✳ На база посоченото и познаването на икономическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме валутния риск като: **нисък риск**.

➤ **Инфлационен риск:**

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите в България. Основните рискове, свързани с инфлацията се отнасят до развитието на международните цени и до темпа на икономически растеж в страната.

Големият двигател на растежа на цените през годината са горивата, които тръгнаха нагоре в резултат на покачващите се котировки на петрола на международните пазари. Очаквано, в транспорта поскъпването е най-осезаемо - инфлацията достига 4.9% спрямо 2017 г. Ефект от повишените цени на петрола е видим и в групата на жилищата и комуналните услуги, където течните горива поскъпват с 10.6%, природният газ с 8.5%, а топлоенергията - с 11.6% за годината.

Цените на услугите по събиране, отвеждане и третиране на отпадъчни води също се повишават значително (с 13.7% през 2018 г.) след взето решение за това в края на 2017 г. от страна на Комисията по енергийно и водно регулиране (КЕВР). ВиК услугите заедно с цените на краткосрочното настаняване в хотели (с 13.8% по-високи) са основните фактори, които извеждат инфлацията в услугите до 3.9% през годината. За сравнение, година по-рано поскъпването беше едва 0.5%.

Най-голямата група стоки в потребителската кошница - храните (малко под една трета от всички наблюдавани стоки и услуги), поскъпват относително слабо през 2019 г. Инфлацията тук е 2.2% спрямо 2017 г., като определящи са по-високите цени на хляба и зърнените продукти, които се повишиха след лошата зърнена реколта в България и ЕС.

Средногодишната инфлация по европейския хармонизиран индекс на потребителските цени (ХИПЦ) е по-ниска от отчетената по българския измерител - 2.6% за 2019 г. Основната разлика между стойностите на двата показателя идва от по-малкото тегло, с което се взимат административните увеличения на тока, топлоенергията, водата и природния газ. Храните също са с по-слаб ефект върху общата инфлация в Европа, тъй като по-малка част от доходите на средния европеец отиват за тях.

Инфлацията е важна, тъй като освен разполагаемия доход тя изяжда и от доходността на инвестициите, ако е извън здравословните нива. Разбира се, всичко е доста условно и зависи както от потребителския профил на човека, така и от спестовния му план.

Годишна инфлация, измерена чрез Индекс на потребителските цени, по години

2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
2.80%	4.20%	-1,60%	-0.90%	-0.40%	-0.80%	2.10%	2.80%	3.10%	1.70%	3,3%

Източник: НСИ

Прогнозите за инфлацията са предпазливи, защото като малка и отворена икономика България е подвластна на външни ценови ефекти. Като цяло обаче значително ускорение на растежа на цените в страната през тази година не се очаква. Според икономическата прогноза на МВФ и Европейската комисия темпът ще се забави през 2019 г. редногодишното повишение на ХИПЦ през 2019 г. се прогнозира да бъде 2,0%, като толкова се очаква да бъде и инфлацията в края на годината. По-високите стойности ще се дължат на засилване на базисната инфлация под влияние на по-високото вътрешно търсене. Средногодишното нарастване на цените се очаква леко да се ускори до 2,1% през 2020 и 2021 г., като приносът на базисната инфлация ще продължи да нараства, докато поскъпването при потребителските цени на горивата се очаква да се забавя до края на прогнозния период предвид очакваната динамика на международните цени на суровия петрол.

✳ На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инфлационния риск като: **нисък риск**.



➤ **Риск от лицензионни режими:**

Отговорните власти провеждат политика по намаляване броя на отежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила. Това ще окаже благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики. Създадена е и информационна система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни, съгласувателни).

✳ *На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме риска от лицензионни режими като: **без риск.***

➤ **Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори:**


Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

През 2021 г. експертите очакват и по-големи публични инвестиции в инфраструктура, т.е. увеличение на публичните разходи. Свидетелство, че това наистина предстои, е фактът, че правителството в края на миналата година разпредели от бюджетния излишък около 1 млрд. евро, с които ще се финансират преди всичко транспортни проекти през тази и следващите няколко години. Предвижда се и ускоряване на усвояването на евросубсидиите, което също ще стимулира различни индустриални сектори.

Ако България бъде поканена, както се очаква, това лято да се присъедини към валутно-обменния механизъм ERM2 като първа стъпка към влизането в еврозоната, това ще стабилизира още повече цялата икономика и ще стимулира банките. Още повече, че те се намират в момента в завидно състояние и регистрираха близо 1 млрд. евро печалби за миналата година. Техните сейфове са пълни и очакват само да бъдат потърсени за финансирането на разумни и обосновани проекти.

Оптимизмът за икономическото развитие на страната през 2019 година изглежда реалистичен в рамките на все пак неособено големия потенциал на българската икономика, силно обвързана с износа, чието успешно развитие в последно време все по-осезаемо се затруднява от липсата на работна ръка. А нея я няма, защото досега трудът не навсякъде се възприемаше като най-важния капитал на бизнеса и не се заплащаше достатъчно добре. Поради тази причина стотици хиляди българи емигрираха, търсейки финансова и социална реализация в чужбина. За да останат хората в страната, а емигрантите да си помислят за връщане и работа в родината ще са необходими повече средства за трудови възнаграждения.

Очакванията на повечето икономисти и организации са, че българската икономика ще продължи да върви нагоре и тази година, с известно стабилизиране на скоростта. Всички са единодушни, че ръстът на Брутният вътрешен продукт (БВП) ще достигне равнище от 3.1-3.7 на сто, което, на фона на предвижданията за страните от еврозоната за по-малко от 2 процента, би било едно добро постижение. Това мнение се споделя даже и от обикновените потребители в България, които според последните изследвания на техните настроения повишават доверието си във възможностите на националната икономика. А това е много важно, защото се отнася до един от основните двигатели на българския стопански ръст – вътрешното потребление. Още повече ако се имат предвид и публичното изявление на премиера, че е „дошло времето за вдигане на заплатите“ и обеща за догодина нов 10 процентен ръст на възнагражденията в публичния сектор, след вече влезлите в сила 10 процента повече от 1 януари 2019г. Това поражда очаквания и за по-голямо потребление, стимулиращо бизнеса и различните индустрии.



България се нуждае от ускоряване растежа на доходите и потреблението, защото според последните данни българите са на последно място в Европа по годишен БВП на глава от населението – 7300 евро срещу средно 15 000 евро за ЕС. Това от гледна точка на националната икономика означава по-слабо търсене, по-слаби продажби и по-слабо производство поради ниска покупателна способност. Обещаваният ръст на заплатите в публичния сектор не е огромен, но все пак е чувствителен и е почти сигурно, че ще повлияе заплатите в частния сектор.

* На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като: **ниски рискове**.

*

► **Несистематични (микроикономически) рискове:**

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

✓ **Отраслов (секторен) риск:**

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база, конкурентната среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

Отраслите с голям потенциал в България, които следва да се стимулират от правителството са: туризъм, селско стопанство, IT сектор, иновации и аутсорсинг на услуги.

* На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме отрасловия риск като: **нисък риск**.


✓ **Технологичен риск:**

Технологичният риск е произведен от необходимите нови технологии за обслужване дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те. Налице е обратна зависимост на този риск спрямо технологичното фирмено обезпечение.

* На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като: **нисък риск**.

✓ **Фирмен риск:**

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси. Подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.



Управлението на фирмения риск за дружеството ни засяга анализа на продуктите/услугите, които се предлагат от „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативното и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

✳ *На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като: **нисък риск.***

✓ **Финансов риск:**

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Като основен проблем в макроикономически аспект са високите стойности на междуфирмена задължнялост. Негативен ефект върху предприятията и задължнялостта имат ниският ръст на БВП, неблагоприятният бизнес климат, свиването на инвестициите, нарастването на случаите с фактическа неплатежоспособност, фалитите и бавните процедури по несъстоятелност. Броят на необслужените кредити остава висок. Положително влияние върху задължнялостта може да се очаква от засилването на износа, ниските петролни цени, получаването на средства от ЕС и евентуалното ускоряване на икономическия ръст у нас благодарение на постепенното икономическо подобрене в страните на ЕС. Но основно решение на проблема засега е ускореното усвояване на еврофондове и по-достъпното, нисколихвено, банково финансиране за бизнеса, както и директивното налагане на срокове за разплащане.

Управлението на финансовия риск за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събираемостта на вземанията/ определяне на адекватни и конкурентоспособни цени на продуктите и услугите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

✳ *На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като: **нисък риск.***


✓ **Ликвиден риск:**

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и от клиентите на дружеството.

Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

✳ *На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като: **без риск.***

✓ **Ценови риск:**



Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определена норма на печалба. Цената, съответно не следва да се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на фирмените продукти/услуги.

Управлението на ценовия риск за дружеството ни изисква периодичен анализ и преговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени.

✳ *На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от нас продукция / предлагани услуги, както и нивото на вътрешнофирмени разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: **без риск.***

✓ **Риск, свързан с паричния поток:**

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

✳ *На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като: **без риск.***

✓ **Кредитен риск:**


Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.

Управлението на кредитния риск за дружеството ни изисква предоставяне на отсрочени плащания (продажби с отложен падеж) на клиенти с дългогодишна история и партньорски взаимоотношения, добро финансово състояние и липса на нарушения по спазване на кредитния период. Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които следва да се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

✳ *На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, състоянието на банковата система по време на финансова криза, както и кредитната политика на дружеството, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като: **без риск.***

✓ **Инвестиционен риск:**

Инвестиционният риск се изразява в това дали реалната доходност от направена инвестиция се различава от предварително планираната такава. Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките не финансират много от проектите, класирани по новите



рискови матрици. Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружеството и върху тези с бърза възвръщаемост.

За управление на инвестиционния риск се прилага политика на хеджиране - застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

✱ *На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инвестиционния риск като: **нисък риск.***

✓ **Регулативен риск:**

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

✱ *На база посоченото по-горе, прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме регулативния риск като: **без риск.***

✓ **Рискове, свързани с продуктите и пазарите:**

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда продукти / услуги, които не могат да се реализират успешно на съществуващия пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани с ограниченията, които налагат международните пазари по отношение стандартите за качество. Пазарната война се води предимно на база цена, което води до нейното редуциране.

Управлението на риска, свързан с продуктите и пазарите за дружеството ни изисква прецизна сегментация и анализ на потенциала на съществуващите пазарни сегменти и при необходимост – проучване на възможностите за диверсифициране на дейността (разработване на нови продукти и услуги за нови пазари).

✱ *На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като: **без риск.***

✓ **Риск, свързан с корпоративната сигурност:**

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

✱ *На база посоченото по-горе и познаване нивото на фирмена сигурност, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с корпоративната сигурност като: **нисък риск.***



ТАБЛИЦА НА АКТИВ® ЗА ПРОХОДИМОСТА НА БИЗНЕСА

	Политически риск	Валутен риск	Инфлационен риск	Риск от лицензионни режими	Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори	Секторен риск	Технологичен риск	Фирмен риск	Финансов риск	Ликвиден риск	Ценови риск	Риск, свързан с паричния поток	Кредитен риск	Инвестиционен риск	Регулативен риск	Рискове, свързани с продуктите и пазарите	Риск, свързан с корпоративната сигурност
Много Висок																	
Висок																	
Среден																	
Нисък																	
Без риск																	



Труднопроходимо поле (много висок / висок / среден)

Леснопроходимо поле (нисък / без риск)



III. АНАЛИЗ на ФИНАНСОВИ и НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (съгл. чл. 39, т. 2 от ЗС)

✓ Финансови показатели

Постигнатите от дружеството финансови показатели за 2021г. спрямо 2020г. са както следва :

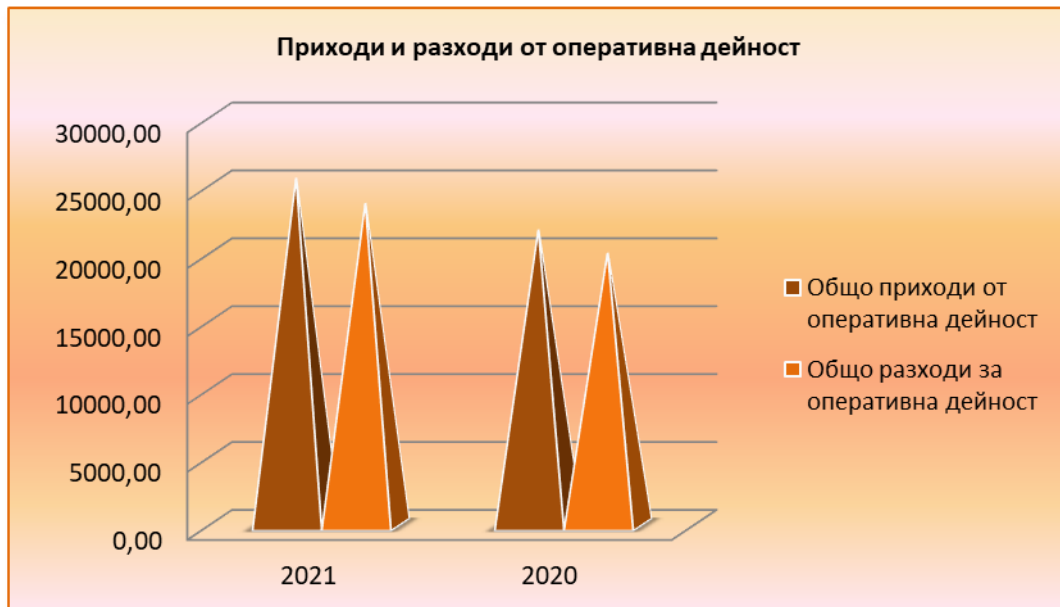
хиллв.

N:	Показатели:	2021	2020	2021/2020	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	1,144	965	179	18.5%
2	Нетни приходи от продажби	18,591	18,970	(379)	-2.0%
3	Общо приходи от оперативна дейност	25,579	21,760	3,819	17.6%
4	Общо приходи	25,582	21,767	3,815	17.5%
5	Общо разходи за оперативна дейност	23,707	20,055	3,652	18.2%
6	Общо разходи	24,260	20,649	3,611	17.5%
7	Собствен капитал	17,272	16,128	1,144	7.1%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	5,238	4,774	464	9.7%
9	Обща сума на активите	22,510	20,902	1,608	7.7%
10	Краткотрайни активи	8,170	9,292	(1,122)	(12.1)%
11	Краткосрочни задължения	2,429	1,884	545	28.9%
12	Краткосрочни вземания	1,228	874	354	40.5%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	-	-	-	-
14	Парични средства	5,330	6,902	(1,572)	(22.8)%
15	Материални запаси	1,612	1,516	96	6.3%
16	Дългосрочни задължения	2,809	2,890	(81)	(2.8)%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0,0615	0,0508	0,0107	21,1%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0,0662	0,0598	0,0064	10,8%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0,2184	0,2021	0,0163	8,1%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0,0508	0,0462	0,0046	10,0%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1,0545	1,0541	0,0004	0,0%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1,0790	1,0850	-0,0060	-0,6%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	3,3635	4,9321	-1,5686	-31,8%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	2,6999	4,1274	-1,4275	-34,6%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	2,1943	3,6635	-1,4692	-40,1%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	2,1943	3,6635	-1,4692	-40,1%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	3,2974	3,3783	-0,0809	-2,4%
28	Коеф. на платежеспособност (9/8)	4,2974	4,3783	-0,0809	-1,8%



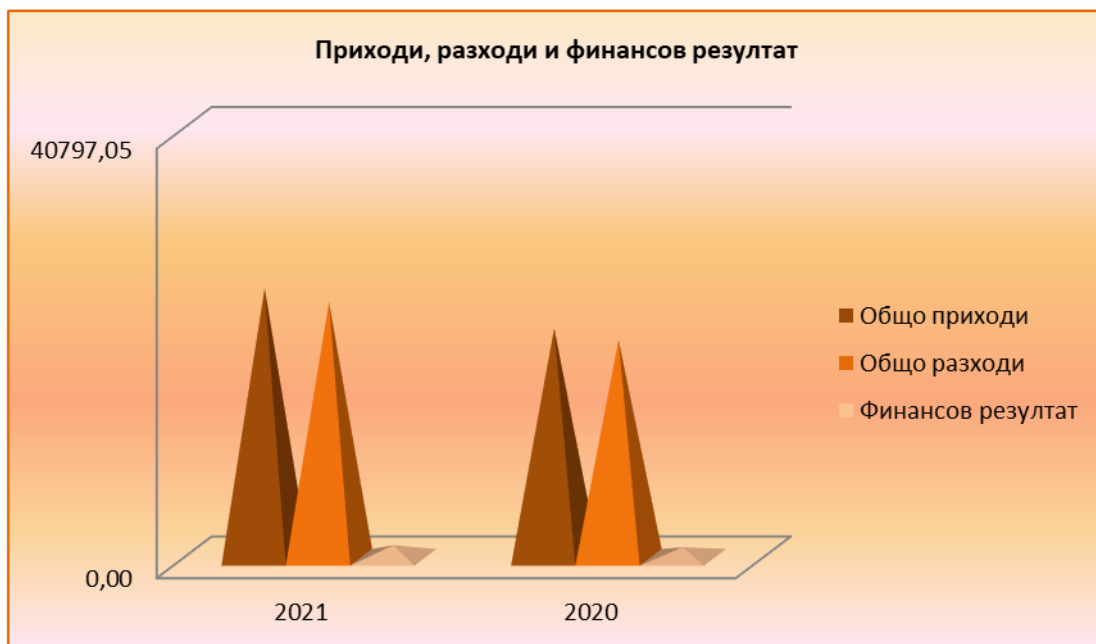
хил.лв.

	2021	2020
Общо приходи от оперативна дейност	25,579	21,760
Общо разходи за оперативна дейност	23,707	20,055



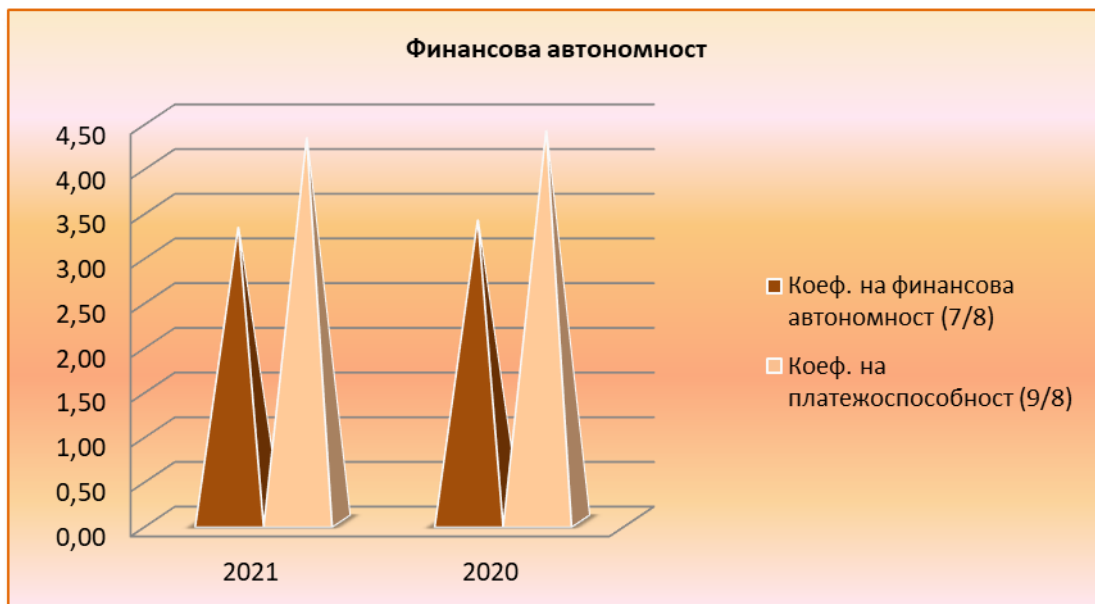
хил.лв

	2021	2020
Общо приходи	25,582	21,767
Общо разходи	24,260	20,649
Финансов резултат	1,144	965

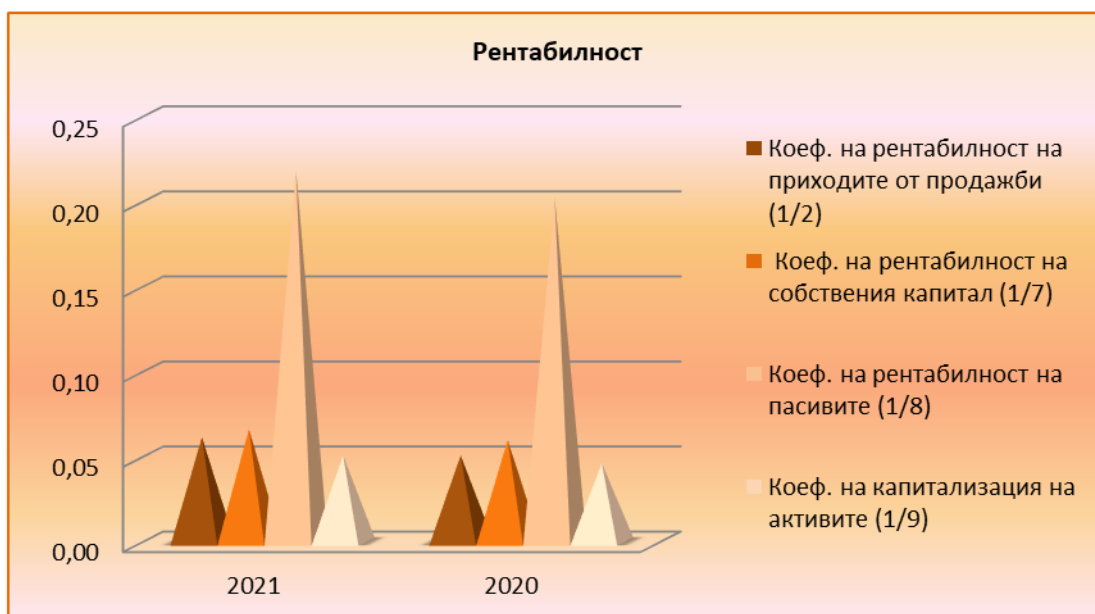




	2021	2020
Коеф. на финансова автономност (7/8)	3,30	3,38
Коеф. на платежоспособност (9/8)	4,30	4,38

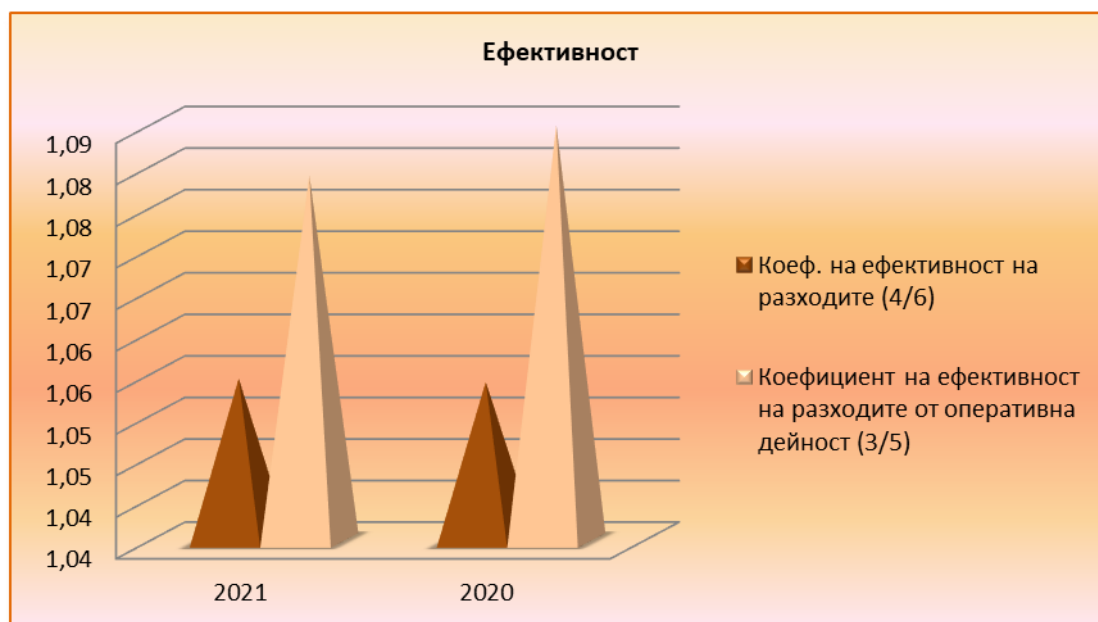


	2021	2020
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0,062	0,051
Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0,066	0,060
Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0,218	0,202
Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0,051	0,046

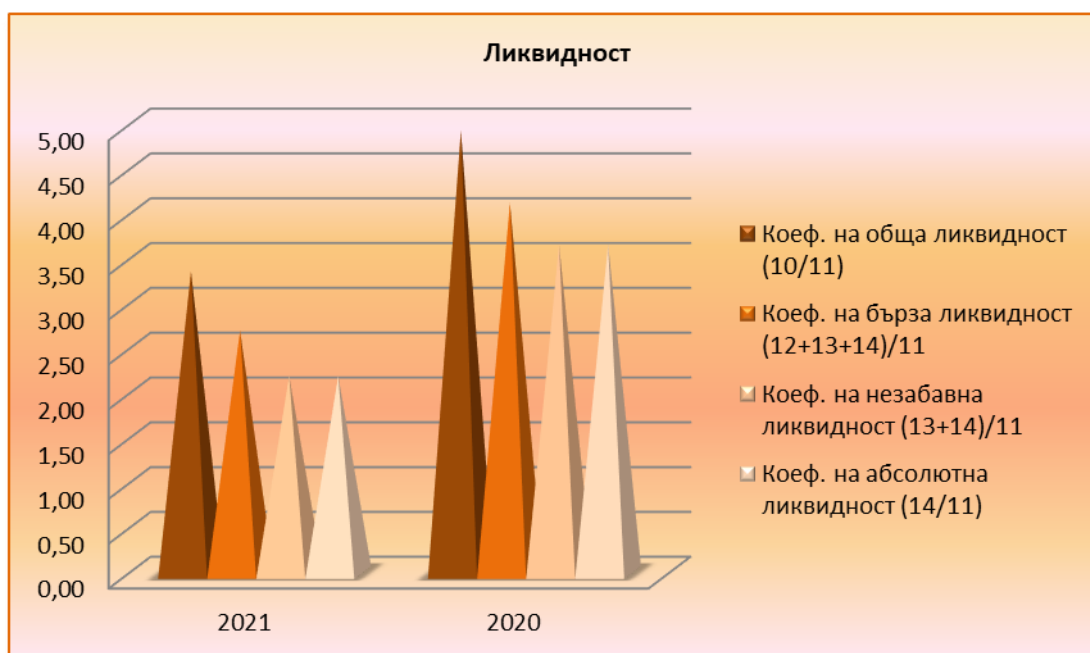




	2021	2020
Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1,054	1,054
Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1,079	1,085



	2021	2020
Коеф. на обща ликвидност (10/11)	3,364	4,932
Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	2,700	4,127
Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	2,194	3,664
Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	2,194	3,664



Стойността на дружеството за 2021г. спрямо 2020 г. е както следва:

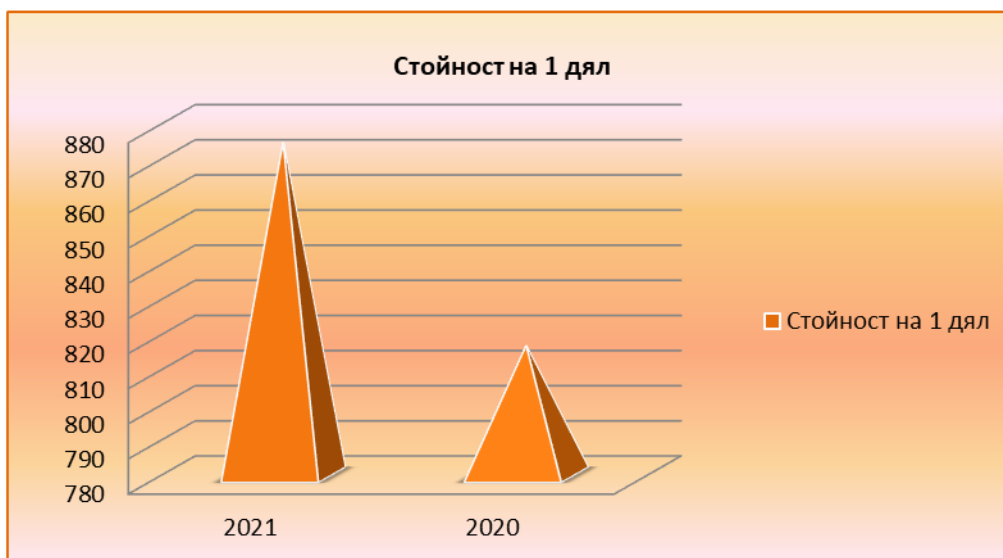
(лева)

	2021	2020
Стойност на 100% от собствения капитал	17,272,536	16,128,252
Брой дялове	19,744	19,744
Стойност на 1 дял	874,82	816,87

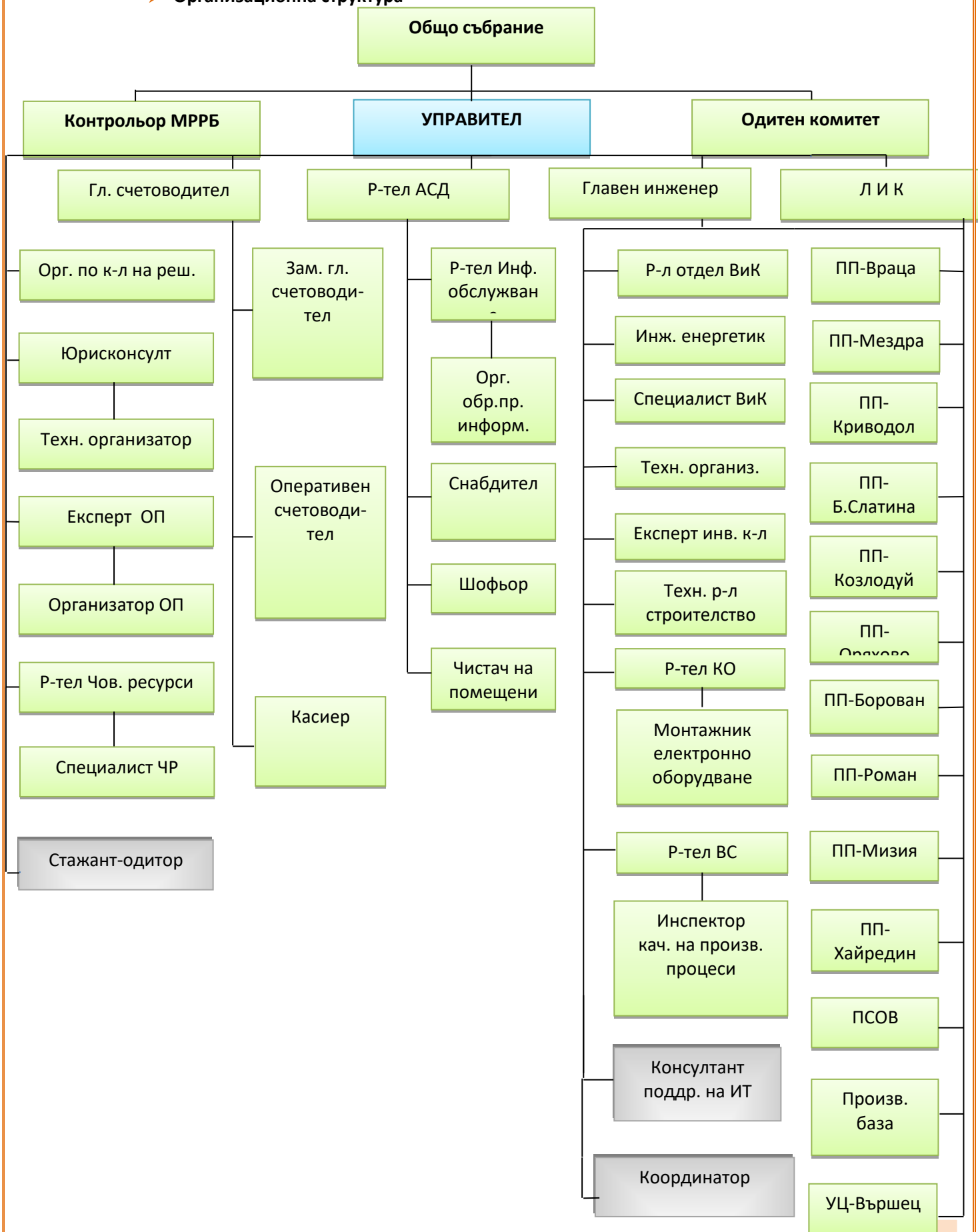


(лева)

	2021	2020
Стойност на 1 дял	875	817



✓ **Нефинансови показатели**
 ➤ **Организационна структура**



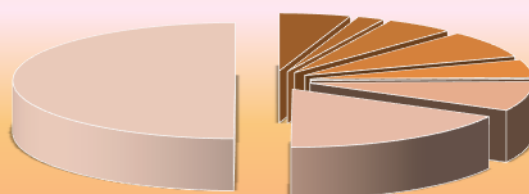
➤ Численост и структура на персонала по категории:

Структура на персонала по категории

(брой)

Категория	2021	2020
Общо, в т.ч.	463	468
Ръководители	24	25
Специалисти	9	10
Техници и приложни специалисти	23	24
Помощен административен персонал	35	36
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	23	24
Квалифицирани работници в селското, горското, ловното и рибното стопанство	0	0
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	38	39
Машинни оператори и монтажници	80	83
Професии, неизискващи специална квалификация	231	227

Разпределение на персонала по категории за 2021г.



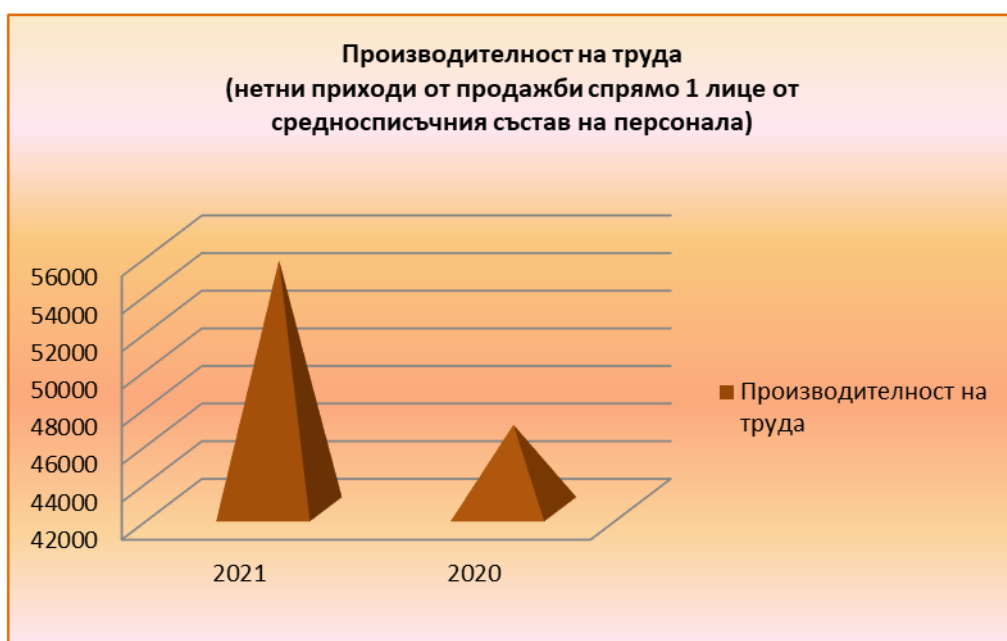
- Ръководители
- Специалисти
- Техници и приложни специалисти
- Помощен административен персонал
- Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната
- Квалифицирани работници в селското, горското, ловното и рибното стопанство
- Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии
- Машинни оператори и монтажници
- Професии, неизискващи специална квалификация

➤ **Производителност на труда:**

(лева)

Производителност на труда		
Години	2021	2020
Производителност на труда	55,247	46,495
ПЕРСОНАЛ	463	468
Приходи	25,579,519	21,759,755

	2021	2020
Рентабилност на труда	2,471	2,064
ПЕРСОНАЛ	463	468
Финансов резултат	1,144,283	965,794



➤ Рентабилност на труда:

(лева)

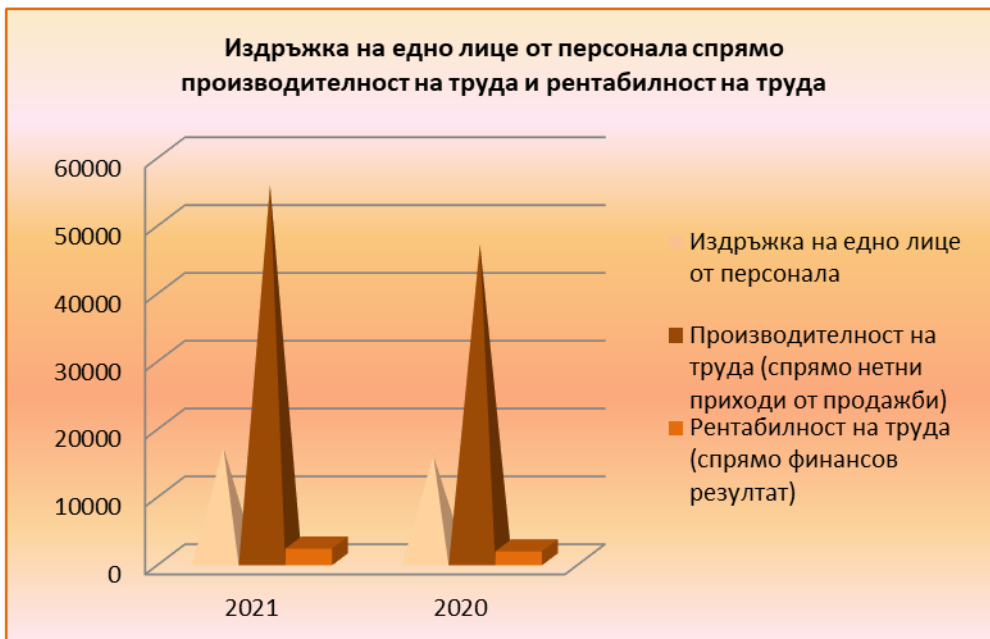
Рентабилност на труда		
Години	2021	2020
Средносписъчен състав	463	468
Финансов резултат	1 144 283	965 794
Финансов резултат / 1 лице	2471	2064



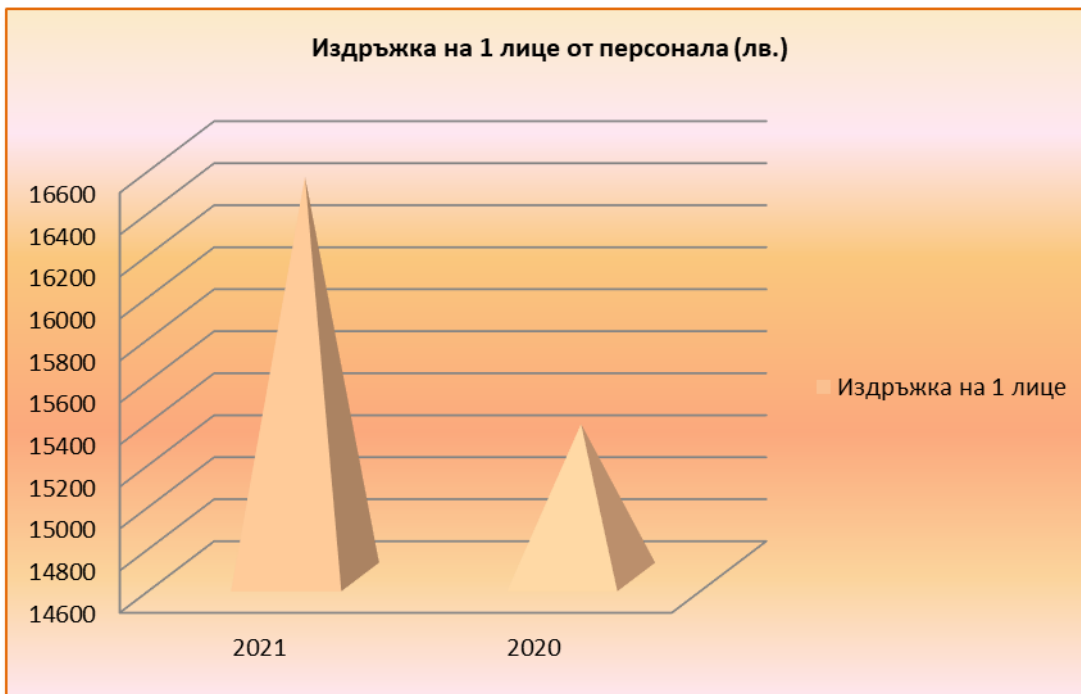
➤ Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала:

(лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Години	2021	2020
Персонал	463	468
Възнаграждения и осигуровки*	7 642 407	7 173 980
Издръжка на 1 лице, лв.	16506	15329



Издръжка на едно лице от персонала (лв.)		
	2021	2020
Издръжка на 1 лице	16,506.2786	15,329.0171

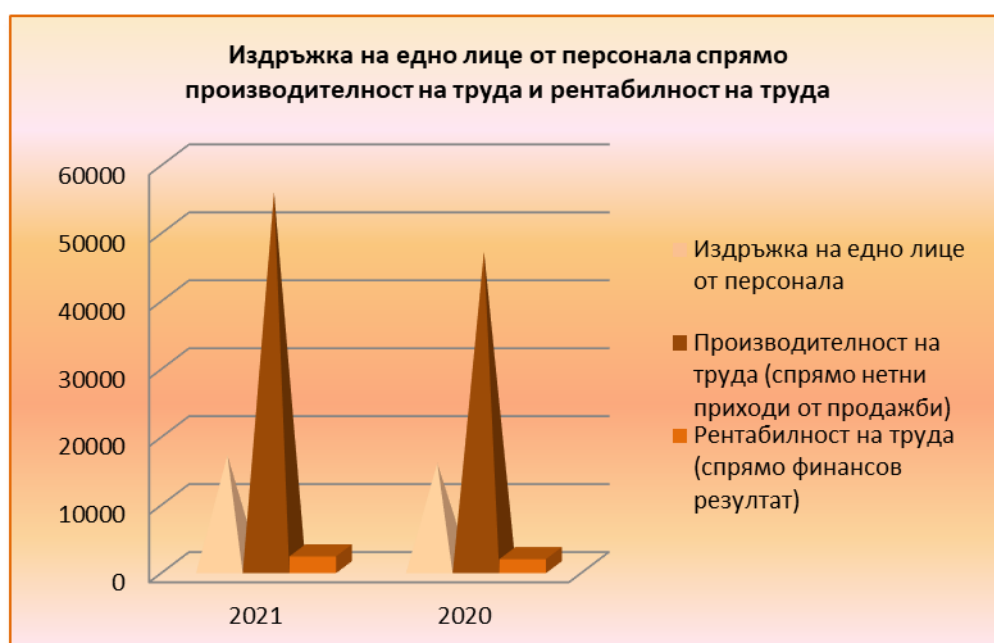


➤ **Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала спрямо производителност на труда и рентабилност на труда:**

(лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Години	2021	2020
Персонал	463	468
Възнаграждения и осигуровки*	7,642,407	7,173,980
Издръжка на 1 лице, лв.	16,506	15,329

* От отчета за приходите и разходите



➤ **Политика по опазване на околната среда**

„ Водоснабдяване и канализация ” ООД гр.Враца полага усилия за постигане на непрекъснато подобрене на екологичните показатели и резултатността си спрямо околната среда при осъществяване на дейността си, в производството и предлагането на стоки/ продукти / услуги

Основните принципи и приоритети на политиката по опазване на околната среда са:

- оценка влиянието върху околната среда на осъществяваните от дружеството дейности, предлаганите стоки /продукти / услуги;
- съответствие с нормативните изисквания по опазване на околната среда, имащи отношение към дейностите и процесите на дружеството и техните аспекти;
- спазване на всички нормативни актове и вътрешни разпоредби за опазване на околната среда;
- Следена на ключовите характеристики на процесите и дейностите, имащи значимо въздействие върху околната среда и вземане на предпазни мерки срещу потенциално замърсяване на околната среда;

- представяне на пазара на екологично безопасни продукти и услуги, в които не се използват или се използват по-малко вредни вещества, които изискват по-малко природни ресурси и консумират по-малко енергия;
- икономия на енергия, материали и хартия във всички дейности;
- ефективно управление на генерираните отпадъци, намаляването и рециклирането им;
- ангажираността и съпричастността на работещите в дружеството по отношение на политика за опазване на околната среда;
- обучение и засилване на персоналната отговорност на работещите към опазване на околната среда;
- популяризация на концепцията за „зелена околна среда“ сред персонала, клиентите и доставчиците на дружеството.

Всички данни и стойности, използвани при изчисление на финансовите и нефинансовите показатели са представени в годишния финансов отчет на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца за 2021 г. и всички от съществено значение разяснения по отношение на сумите на разходите са оповестени в приложението към годишния финансов отчет.

IV. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (съгл. чл. 39, т.5 от ЗС)

През 2021 г. „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност, както следва:

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (съгл. чл. 39, т. 3 от ЗС)

След съставянето на Годишния финансов отчет за отчетната 2021г. в „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца не са настъпили важни събития, които да повлияят на финансовия резултат.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ (съгл. т. 3 от Приложение № 10)

През отчетната 2021г. в „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца не е сключило съществени сделки.

VII. СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ „ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ“ ООД гр.Враца и СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СДЕЛКИ ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ И СДЕЛКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ (съгл. т. 4 от Приложение № 10)

- **Информация за сключените сделки със свързани лица:**

През отчетната 2021г. „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца няма такава информация за сключени сделки със свързани лица.

- **Информация за сключените сделки извън обичайната дейност:**

През отчетната 2021г. „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца няма такава информация за сключени сделки извън обичайната му дейност.

- **Информация за сключените сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия**

През отчетната 2021г. „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца няма такава информация за сключени сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия

VIII. СЪБИТИЯ ОТ СЪЩЕСТВЕН ХАРАКТЕР

През отчетната 2021г. в „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца не са се случили събития от съществен характер.

IX. СКЛЮЧЕНИ ОТ „ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ“ ООД ГР.ВРАЦА, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ В КАЧЕСТВОТО НА ЗАЕМОДАТЕЛИ (СЪГЛ. Т. 9 ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ № 10)

- **Информация за сключени от „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца договори за заем:**
Дружеството има сключени договори за заем с ЕБВР.
- **Информация за предоставени гаранции, включително на свързани лица:**
Дружеството има предоставена банкова гаранция в размер на 56 450,00 лева

Основание	В полза на	Вид свързаност	Краен срок на погасяване	Цел
Договор за стопанисване, поддържане и експлоатация на ВиК системи и съоръженията и предоставяне на водоснабдителни и канализационни услуги	Асоциация по ВиК на обособена територия, обслужвана от „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца	Бенефициер	16 часа на 09.01.2026г.	За точно изпълнение на договорните си задължения

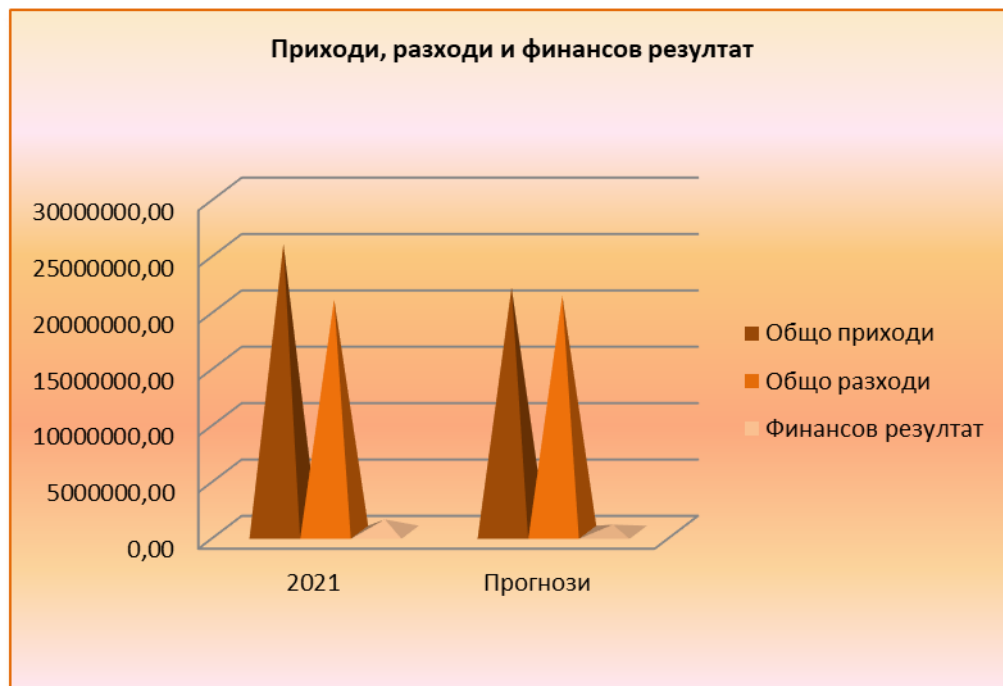
X. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА И ПО-РАНО ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ (СЪГЛ. Т. 11 ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ № 10)

(лева)

N:	Показатели:	2021	Прогнози	Съотношение	
		година		стойност	процент
1	Общо приходи	25,581,820	21,710,000	3,871,820	17,8%
2	Общо разходи	24,259,911	20,982,000	3,277,911	15,6%
3	Финансов резултат	1,144,283	680,000	464,283	68,3%



	2021	Прогнози
Общо приходи	25,581,820	21,710,000
Общо разходи	20,648,543	20,982,000
Финансов резултат	1,144,283	680,000



Посочените по-горе съотношения между постигнатите финансови резултати, посочени в ГФО „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца за 2021г. спрямо публикуваните по-рано прогнози за тези резултати се дължат на:

1. Фактурирани приходи от продажба на услуги в т.ч. по договор с АВиК който не са били прогнозирани.
2. Увеличение на финансовите разходи – увеличение на задължението за придобити права в резултат на разгръщане на дисконта.

ХІ. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ (съгл. чл.39, т.8 от ЗС и т. 12 от Приложение № 10)

➤ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца касае способността му да:**

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;
- финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
- да инвестира в рентабилни инвестиции.

➤ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца отчита влиянието на ключови фактори като:**

- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- политиката на хеджиране;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезпеченост на дружеството;
- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- пазари за реализация на произведената продукция / предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;

➤ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца включва следните принципи:**

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

- **Информация за задълженията на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца и възможностите за тяхното обслужване:**

„Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца има следните задължия:

(хил.лв.)

<i>Вид</i>	<i>Стойност</i>	<i>Основание</i>	<i>Срок на погасяване</i>
Доставчици	265	доставки на материали и услуги	текущи
Придобити права на достъп до и за експлоатация на публични ВиК активи	605	Придобити права на достъп до и за експлоатация на публични ВиК активи	31.12.2022г.
Данък върху доходите на физ.лица	11	ДДФЛ за м.декември 2019г.	25.02.2022г.

Задължения по гаранции за обществени поръчки	242	гаранции за обществени поръчки	Без срок
Други данъци	5		30.06.2022г.
Задължения към персонал	342	Заплати м.декември 2020г.	30.01.2022г.
Задължения за социално осигуряване	218	Заплати м.декември 2020г.	25.01.2022г.
Други в т.ч. такса водоползване и заустване към МОСВ	741 95		Без срок

„Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца има следните възможности за тяхното покриване:

(хил.лв.)

Стойност на вземанията (1)	Стойност на паричните средства (2)	Стойност на задълженията (3)	Възможност да обслужването на задълженията (4) = (1+2 -3)
1,228	5,330	2,429	4,129

От таблицата по-горе е видно, че стойността на задълженията е по-малка от стойността на вземанията и наличните парични средства на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца.

Евентуалните **заплахите**, пред които „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца може да се изправи, включително влиянието и неговата експозиция по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са посочени в т.II „Характеристика на дейността“, т. „Рискове, пред които дружеството е изправено“ на настоящия Годишен доклад за дейността.

XII. НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ (съгл. т. 14 от Приложение № 10)

През отчетната 2021г. в основните принципи на управление на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца не са настъпили промени.

XIII. ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (съгл. т. 15 от Приложение № 10)

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и контролните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и

ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите закони и регулаторни рамки.

На основание чл. 2 от Закона за финансово управление и контрол в публичния сектор при спазване на принципите за законосъобразност, добро финансово управление и прозрачност „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца има разработена и функционираща система за финансово управление и контрол, включваща политики и процедури с цел да се постигне разумна увереност, че целите на дружеството са постигнати чрез:

1. съответствие със законодателството, вътрешните актове и договори;
2. надеждност и всеобхватност на финансовата и оперативната информация;
3. икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите;
4. опазване на активите и информацията.

Разработената система на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечават адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Основните елементи и характеристики на системата на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца включва следните взаимосвързани елементи:

Елементи	Принципи
Контролна среда	<ol style="list-style-type: none"> 1. личната почтеност и професионална етика на ръководството и персонала на организацията; 2. управленската философия и стил на работа; 3. организационната структура, осигуряваща разделение на отговорностите, йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване; 4. политиките и практиките по управление на човешките ресурси; 5. компетентността на персонала.
Управление на риска	<ol style="list-style-type: none"> 1. идентифициране, оценяване и контролиране на потенциални събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигане целите на организацията, и е предназначено да даде разумна увереност, че целите ще бъдат постигнати. 2. организиране, документиране и докладване пред компетентните органи предприетите мерки за предотвратяване риска от измами и нередности, засягащи финансовите интереси на Европейските общности.
Контролни дейности	<ol style="list-style-type: none"> 1. процедури за разрешаване и одобряване; 2. разделяне на отговорностите по начин, който не позволява един служител едновременно да има отговорност по одобряване, изпълнение, осчетоводяване и контрол; 3. система за двоен подпис, която не разрешава поемането на финансово задължение или извършване на плащане без подписите на ръководителя на организацията и лицето, отговорно за счетоводните записвания; 4. правила за достъп до активите и информацията; 5. предварителен контрол за законосъобразност, който може да се извършва от назначени за целта финансови контрольори или други лица, определени от ръководителя на организацията; 6. процедури за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции; 7. докладване и проверка на дейностите - оценка на ефикасността и ефективността на операциите; 8. процедури за наблюдение; 9. правила за управление на човешките ресурси; 10. правила за документиране на всички операции и действия, свързани с



	дейността на организацията; 11. правила за спазване на лична почтеност и професионална етика.
Информация и комуникация	1. идентифициране, събиране и разпространяване в подходяща форма и срокове на надеждна и достоверна информация, която да позволява на всяко длъжностно лице да поеме определена отговорност; 2. ефективна комуникация, която да протича по хоризонтала и вертикала до всички йерархични нива на организацията; 3. изграждане на подходяща информационна система за управление на организацията с цел свеждане до знанието на всички служители на ясни и точни указания и разпореждания по отношение на ролята и отговорностите им във връзка с финансовото управление и контрол; 4. прилагане на система за документиране и документооборот, съдържаща правила за съставяне, оформяне, движение, използване и архивиране на документите; 5. документиране на всички операции, процеси и трансакции с цел осигуряване на адекватна одитна пътека за проследимост и наблюдение; 6. изграждане на ефективна и навременна система за отчетност, включваща: нива и срокове за докладване; видове отчети, които се представят на ръководството; форми на докладване при откриване на грешки, нередности, неправилна употреба, измами или злоупотреба.
Мониторинг	1. Текущо наблюдение, самооценка и вътрешен одит

Като част от принципите на мониторинга, вътрешният одит е независима и обективна дейност за предоставяне на увереност и консултиране, предназначена да носи полза и да подобрява дейността на дружеството. Вътрешният одит помага на организацията да постигне целите си чрез прилагането на систематичен и дисциплиниран подход за оценяване и подобряване ефективността на процесите за управление на риска, контрол и управление. На основание чл. 12, ал. 1 и ал. 2, т. 8 от Закона за вътрешния одит в публичния сектор „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца има изградено звено за вътрешен одит с основни функции и задачи да:

1. идентифицира и оценява рисковете в дружеството;
2. оценява адекватността и ефективността на системите за финансово управление и контрол по отношение на:
 - a. идентифицирането, оценяването и управлението на риска от ръководството на дружеството;
 - b. съответствието със законодателството, вътрешните актове и договорите;
 - c. надеждността и всеобхватността на финансовата и оперативната информация;
 - d. ефективността, ефикасността и икономичността на дейностите;
 - e. опазването на активите и информацията;
 - f. изпълнението на задачите и постигането на целите;
3. дава препоръки за подобряване на дейностите в дружеството.

Една от основните цели на системата за финансово управление и контрол и звеното за вътрешен одит е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Основните характеристики на системата за финансово управление и контрол в процеса на изготвяне на финансовия отчет за 2021г., са:

Компоненти	Принципи
Среда на контрол	<p>Определяне на средата, в която дружеството функционира:</p> <ul style="list-style-type: none"> • индустрия, регулаторни фактори, обща рамка за финансово отчетяване; • естеството на предприятието – дейност, собственост, организационно – управленска структура, инвестиционна





	<p>политика, структура на финансиране;</p> <ul style="list-style-type: none"> • избор и прилагане на счетоводната политика; • бизнес намерения / бизнес програма и резултати; • оценка на финансовите показатели.
Оценка на риска	Идентифициране и оценка на рисковете от съществени отклонения на ниво „финансов отчет“ и „вярност на отчитане на сделки и операции, салда по сметки и оповестявания“.
Контрол на дейностите	Спазване на правилата и процедури, кореспондиращи с: <ul style="list-style-type: none"> • Оторизацията; • Прегледите на резултатите от дейността; • Обработка на информацията; • Физическите контроли; • Разпределение на задълженията
Информация и комуникация	Прилагане на информационните системи – автоматизирани или неавтоматизирани за: инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции или други финансови данни, включени във финансовия отчет; осигуряване и навременност, наличие и точност на информацията, анализ, текущо наблюдение на резултатите от дейността, политиките и процедурите, ефективното разпределение на задълженията чрез приложимите системи за сигурност в приложимите програми, бази данни и операционна система, вътрешния и външния обмен на информацията.
Дейности по мониторинга	Текущо наблюдение на въведените системи и контроли, тяхната ефективност във времето, извеждане на проблеми или очертаване на области, нуждаещи се от подобрене.

XIV. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ (съгл. т. 16 от Приложение № 10)

През отчетната 2021г. в управителните органи на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца не са настъпили промени.Настъпили са промени в контролните органи считано от 03.04.2021г. след изтичането на договора на контрольора дружеството няма контрольор.

XV. РАЗМЕР НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ И/ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ (т. 17 от Приложение № 10)

- **Информация за получените възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца:**

Получател	Сума в лева	Основание
Управител	110,494	Договор за управление
Контрольор	10,507	Договор за контр.

- **Информация за получените непарични възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца:**
Няма такава информация.



- **Информация за условни възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца:**
Няма такава информация.
- **Информация за разсрочени възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца:**
Няма информация за разсрочени възнаграждения.

XVI. ИЗВЕСТНИ НА „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца ДОГОВОРЕНОСТИ, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящи съдружници (съгл. т. 19 от Приложение № 10)

На „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящи съдружници.

XVII. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА „Водоснабдяване и канализация“ ООД гр.Враца (съгл. чл. 39, т.4 от ЗС)

Стратегии:

1. Стратегия за пазарно развитие:

- Задоволяване в максимална степен потребностите на основните потребителски сегменти;
- Предлагане на конкурентни цени;

2. Стратегия на вътрешно развитие:

- Оптимизиране на оперативните разходи;
- Увеличаване производителността и рентабилността на труда;
- Повишаване квалификацията на работниците/служителите;

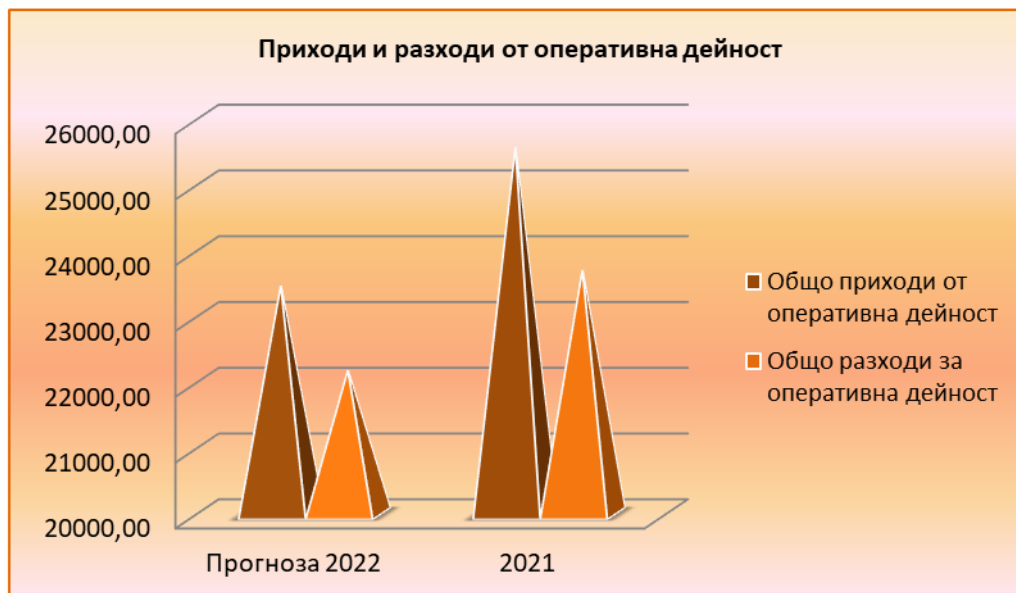
Прогнозни финансови резултати:

(хил.лв.)

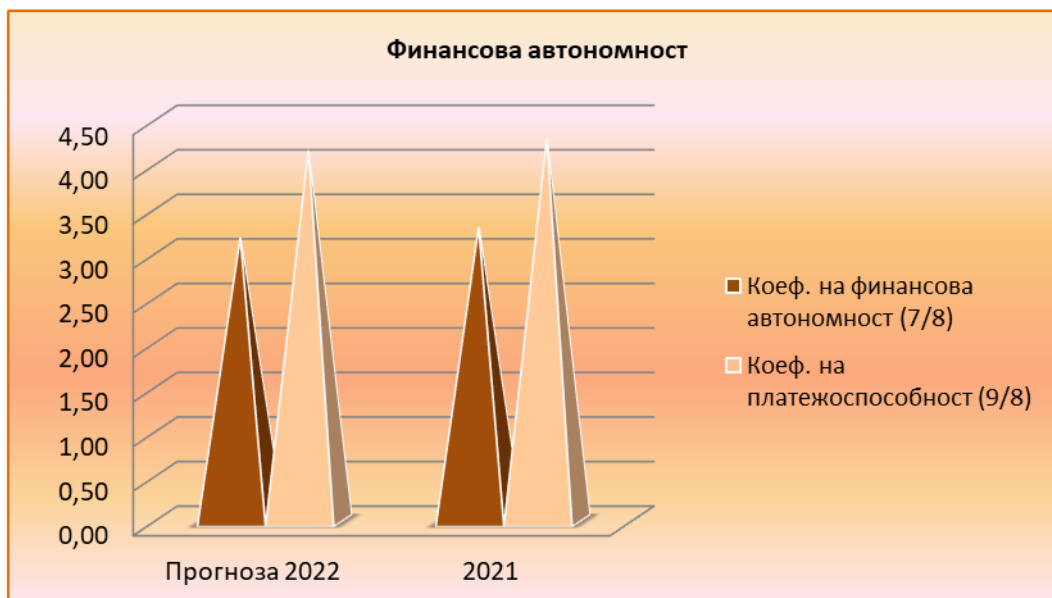
N:	Показатели:	Прогноз	2021	Прогноза	
		а 2022	година	2022/2021	стойнос
			годин	т	т
1	Финансов резултат	783	1,144	(361)	(31,6)%
2	Нетни приходи от продажби	23,275	18,591	4,684	25,2%
3	Общо приходи от оперативна дейност	23,471	25,579	(2,108)	(8,2)%
4	Общо приходи	23,472	25,582	(2,110)	(8,2)%
5	Общо разходи за оперативна дейност	22,182	23,707	(1,525)	(6,4)%
6	Общо разходи	22,660	24,260	(1,600)	(6,6)%

7	Собствен капитал	17,350	17,272	78	0,5%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	5,450	5,238	212	4,0%
9	Обща сума на активите	22,680	22,510	170	0,8%
10	Краткотрайни активи	7,832	8,170	(338)	(4,1)%
11	Краткосрочни задължения	1,877	2,429	(552)	(22,7)%
12	Краткосрочни вземания	890	1,228	(338)	(27,5)%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	-	-	-	-
14	Парични средства	5,330	5,330	-	-
15	Материални запаси	1,610	1,612	(2)	(0,01)%
16	Дългосрочни задължения	1,608	1,021	587	57,5%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0,0336	0,0615	(0,0279)	(45,3)%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0,0451	0,0662	(0,0211)	(31,9)%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0,1437	0,2184	(0,0747)	(34,2)%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0,0345	0,0508	(0,0163)	(32,1)%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1,0358	1,0545	(0,0187)	(1,8)%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1,0581	1,0790	(0,0209)	(1,9)%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	4,1726	3,3635	0,8091	24,1%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	3,3138	2,6999	0,6139	22,7%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	2,8396	2,1943	0,6453	29,4%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	2,8396	2,1943	0,6453	29,4%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	3,1835	3,2974	(0,1140)	(3,5)%
28	Коеф. на платежеспособност (9/8)	4,1615	4,2974	(0,1360)	(3,2)%

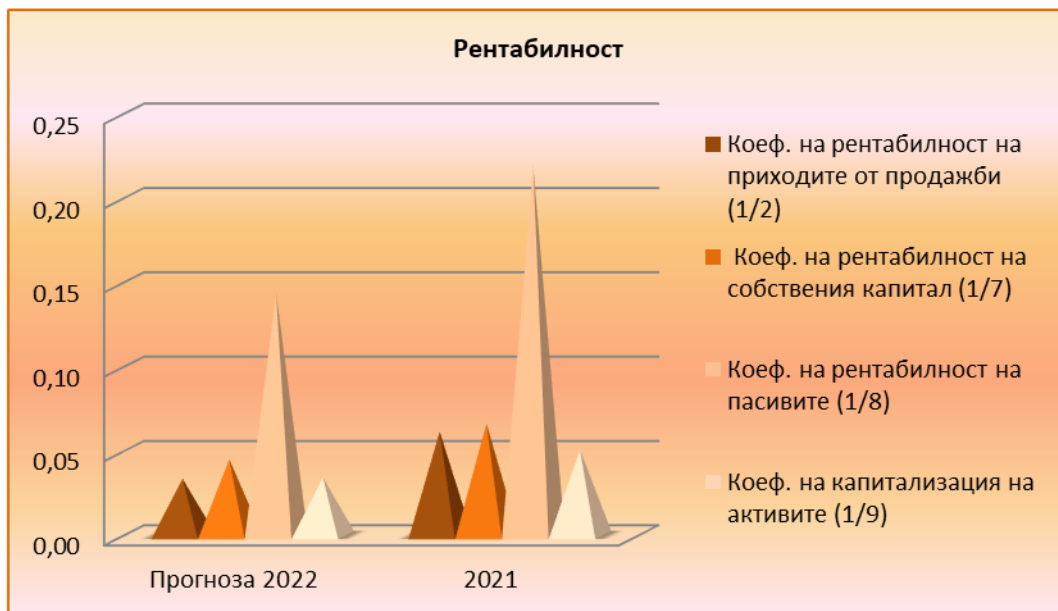
	Прогноза 2022	2021
Общо приходи от оперативна дейност	23,471,00	25,579,00
Общо разходи за оперативна дейност	22,182,00	23,707,00



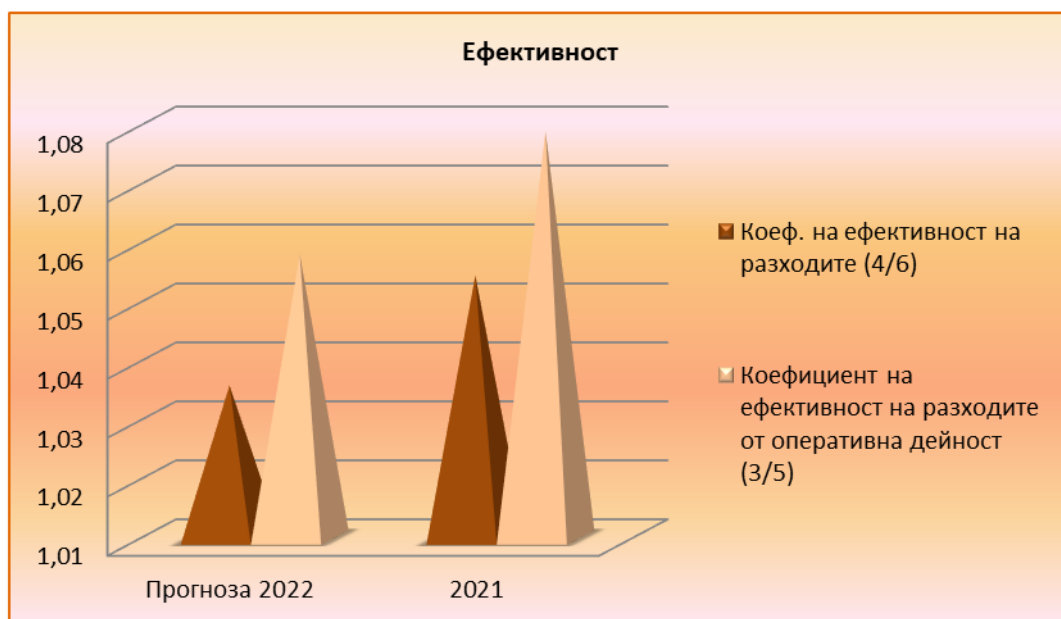
	Прогноза 2022	2021
Коеф. на финансова автономност (7/8)	3,18	3,30
Коеф. на платежоспособност (9/8)	4,16	4,30



	Прогноза 2022	2021
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0,034	0,062
Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0,045	0,066
Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0,144	0,218
Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0,035	0,051



	Прогноза 2022	2021
Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1,036	1,054
Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1,058	1,079





	Прогноза 2022	2021
Коеф. на обща ликвидност (10/11)	4,173	3,364
Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	3,314	2,700
Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	2,840	2,194
Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	2,840	2,194

