

## ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКИ АНАЛИЗ

### НА ДЕЙНОСТТА НА „ИНФОРМАЦИОННО ОБСЛУЖВАНЕ” АД КЪМ 31.03.2021 Г.

#### Основни показатели

За периода 01.01. – 31.03.2021 г. са реализирани приходи в размер на 19 916 хил. лв. и печалба (преди данъци) в размер на 1 218 хил. лв. Рентабилността на база печалба преди данъци е 6.1%. Ефективността на труда, измерена като средномесечни приходи на едно заето лице в лева, е 11 586 лв. при средносписъчен персонал 573 човека.

Основните показатели за дейността на ИО АД за периода Януари – Март 2021 г. в сравнение с Бизнес плана за същия период на 2021 г. и предходна година, са както следва:

Показатели/период	Отчет 31.03.2021	Бизнес план 31.03.2021	изменение Отчет - БП, %	Отчет 31.03.2020	изменение Отчет 2021-2020, %
Приходи от продажби, хил.лв.	19 916	19 495	2%	11 633	71%
Разходи за дейността, хил.лв.	18 668	18 857	-1%	10 620	76%
Печалба преди данъци, хил.лв.	1 218	612	99%	996	22%
Рентабилност на база приходи от продажби, %	6.1%	3.1%	3.0%	8.6%	-2.5%
Средносписъчен брой на персонала	573	584	-2%	514	11%
Приходи от продажби на един зает, средномесечно в лева	11 586	11 127	4%	7 544	54%

Анализът на показателите за финансовото състояние очертава следните по-важни тенденции:

*Сравнение на отчетни данни към 31.03.2021 г. с Бизнес плана за същия период:*

- Ръст на приходите от продажби с **2%**;
- Намаление на разходите за дейността с **1%**;
- Ръст на печалбата преди данъци с **99%**;
- Увеличение на рентабилността на база приходи от продажби с **3%**;
- Намаление на средносписъчния състав на персонала с **2%**;
- Ръст на средномесечния размер на приходи от продажби на един зает с **4%**.

В сравнение със същия период на предходната година, приходите нарастват със 71%.

Значителното изменение на показателите за текущия отчетен период (ръст на приходи, разходи за дейността и рентабилност), в сравнение със същия период на предходна година, е в резултат на изпълнение на действащи и сключени нови търговски договори с клиенти, както и изпълнение на функциите на Национален системен интегратор.

След възлагането в края на 2019 г. на „Информационно обслужване“ АД да осъществява функции на Национален системен интегратор, са сключени договори с администрации или обособени звена от тях, определени с Решения на Министерски съвет.

За изпълнение на дейностите се увеличава числеността на персонала, изпълнението на основните проекти се реализира от висококвалифициран персонал. Средносписъчният състав за двата сравними периода нараства с 59 човека, средната работна заплата нараства с 353 лв. В резултат на нарастването на числеността на персонала и средната заплата, увеличението на разходите за персонал е над 1.1 млн. лв. в сравнение със същия период на 2020 г.

Изпълнява се инвестиционната програма, която се финансира изцяло със собствени средства. Инвестициите основно са насочени към разширение на технологичния капацитет и информационната сигурност на технологичните центрове за данни и гарантиране на отказоустойчивост, работоспособност, защита, наличност и сигурност на предоставяните услуги. Предоставянето на качествени, в срок и сигурни ИКТ услуги е свързано с осигуряване на съвременни ИКТ технологии, с които да се гарантира качество и надеждност на управляваните бизнес процеси.

Процентът за рентабилност в сравнение със съпоставимия предходен период е по-нисък поради изпълняваните проекти по договори за системна интеграция, които в по-голямата си част са проекти за доставка на стандартен софтуер или хардуерни и комуникационни устройства. За тях се провежда ефективна и консервативна политика по отношение на brutния приход, която цели ефективно и ефикасно разходване на бюджетните средства на административните ведомства, включени в обхвата на националния системен интегратор.

Във връзка с обявената извънредна епидемична обстановка и с цел ограничаване разпространението на вируса COVID-19, са предприети действия за осигуряване на безопасни условия на труд в компанията, като в същото време да се осигури възможност за изпълнение на услугите по сключени договори с клиенти, качествено и в срок:

- ✓ осигурени са лични предпазни средства и дезинфекция;
- ✓ осигурена е възможност част от служителите да изпълняват трудовите си задължения от разстояние;
- ✓ осигуряване на медицински тестове на служители.

Оперативните разходи за осигуряване на безопасни условия на труд в компанията - лични предпазни средства и дезинфекция, тестване на служители, за отчетния период са в размер на 50 хил. лв.

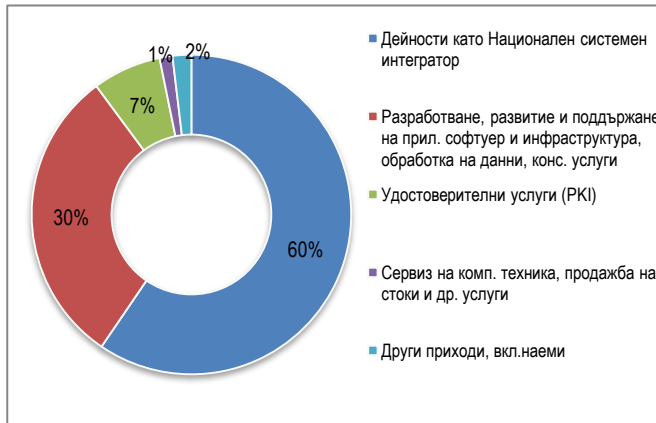
## Анализ на Отчета за всеобхватния доход

### Приходи:

За отчетния период м. януари – март 2021 г. са реализирани приходи в размер на 19 916 хил.лв.

Структурата на приходите по услуги/дейности за отчетния период е представена на *Графики № 1.1 и 1.2.*

**Графика № 1.1. „ИО” АД – Структура на приходи по услуги за периода 01.01 – 31.03.2021 г.**



**Графика № 1.2. „ИО” АД – Структура на приходи по услуги за периода 01.01 – 31.03.2020 г.**



В структурата на приходите за 2021 г., съгласно Графика № 1.1., относителният дял на приходите по видове услуги в общо приходите е както следва:

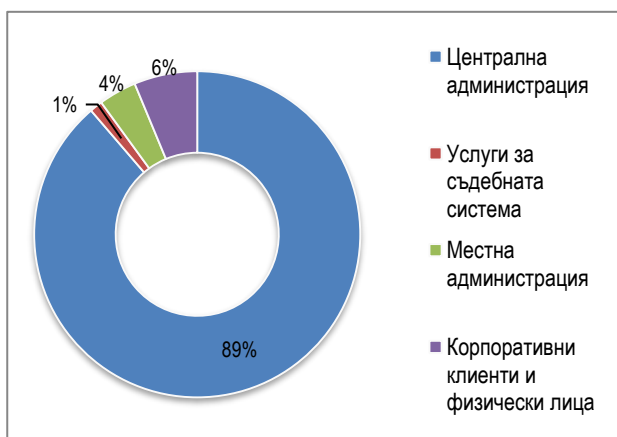
- дейности като Национален системен интегратор – 60%;
- поддържане на приложен софтуер и инфраструктура, обработка на данни и консултантски услуги - 30%;
- удостоверявателни услуги (PKI) – 7%;
- сервиз на комп. техника, продажба на стоки и др. услуги – 1%;
- други приходи, вкл. наеми – 2%.

В структурата на приходите за 2020 г., съгласно Графика № 1.2., относителният дял на приходите по видове услуги в общо приходите е както следва:

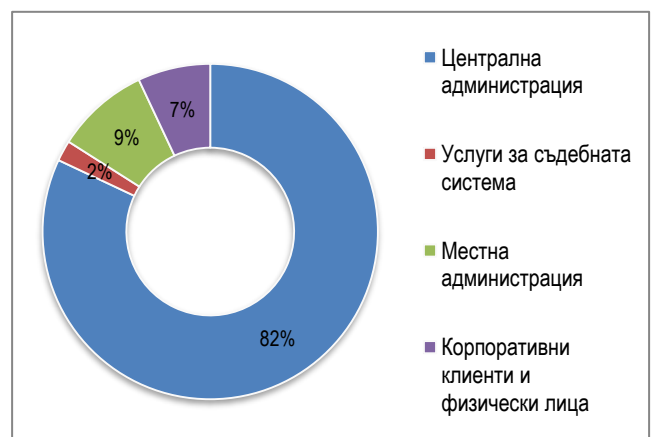
- дейности като Национален системен интегратор – 7%;
- поддържане на приложен софтуер и инфраструктура, обработка на данни и консултантски услуги - 81%;
- удостоверявателни услуги (PKI) – 6%;
- сервиз на комп. техника, продажба на стоки и др. услуги – 3%;
- други приходи, вкл. наеми – 3%.

Структурата на приходите по основни групи клиенти за отчетния период е представена на *Графики № 2.1 и 1.2.*

**Графика № 2.1. „ИО” АД – Структура на приходи по клиенти за периода 01.01 – 31.03.2021 г.**



**Графика № 2.2. „ИО” АД – Структура на приходи по клиенти за периода 01.01 – 31.03.2020 г.**



Относителният дял на приходите от клиенти от Централната и местна администрация и съдебната система е 94% през 2021 г. и 93% през 2020 г.

**Изменение на приходите по дейности към 31.03.2021 г. в сравнение с Бизнес план и предходна година**

Изменението на приходите по дейности за периода м. януари - март на 2021 г. в сравнение със същия период на Бизнес план и предходна година е показано в Таблица № 1.

**Таблица № 1. Изменение на приходите по Услуги/Дейности**

в хил.лв.

Услуги/Дейности	Отчет 2021	Бизнес план 2021	Изменение в %	Отчет 2020	Изменение в %
Дейности като Национален системен интегратор	11 852	11 875	0%	823	1340%
Поддържане на приложен софтуер и инфраструктура, обработка на данни, консултантски услуги	6 043	5 795	4%	9 355	-35%
Удостоверителни услуги (PKI)	1 383	1 236	12%	697	98%
Сервиз на комп. техника, продажба на стоки и др. услуги	260	213	22%	392	-34%
Други приходи, вкл. наеми	378	376	1%	366	3%
<b>ОБЩО ПРИХОДИ</b>	<b>19 916</b>	<b>19 495</b>	<b>2%</b>	<b>11 633</b>	<b>71%</b>

Общият размер на приходите към 31.03.2021 г. бележи ръст от 2% спрямо планираните и 71% в сравнение с предходна година.

В първо тримесечие на 2021 г. се отчита значително нарастване на продажбите на квалифициран електронен подпис – ръст от 45% в сравнение с 2020 г. в броя на продадените.

**Разходи**

Измененията в Отчета за всеобхватния доход в сравнение с Бизнес план, както и със съответния период на предходната година са показани в Таблица № 2.

**Таблица № 2. „ИО” АД – Отчет за всеобхватния доход за периода 01.01 – 31.03.2021 г.**

в хил.лв.

Приходни и разходни позиции	Отчетен период	Бизнес план	Изменение в %	Предходна година	Изменение в %
<b>Продължаващи дейности</b>					
Приходи по договори с клиенти	19 488	19 495	0%	11 185	74%
Други приходи	428			448	-4%
<b>Общо приходи</b>	<b>19 916</b>	<b>19 495</b>	<b>2%</b>	<b>11 633</b>	<b>71%</b>
Разходи за материали и консумативи	(228)	(343)	-34%	(197)	16%
Разходи за външни услуги	(1 992)	(1 742)	14%	(1 331)	50%
Разходи за персонала	(5 886)	(6 154)	-4%	(4 712)	25%
Разходи за амортизация	(707)	(741)	-5%	(505)	40%
Други разходи	(210)	(115)	83%	(140)	50%
Балансова стойност на продадени активи	(10 253)	(10 662)	-4%	(3 962)	159%
Други суми с корективен характер	608	900	-32%	227	168%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>(18 668)</b>	<b>(18 857)</b>	<b>-1%</b>	<b>(10 620)</b>	<b>76%</b>

<b>Резултат от дейността</b>	<b>1 248</b>	<b>638</b>	<b>96%</b>	<b>1 013</b>	<b>23%</b>
Финансови приходи/разходи (нетно)	(30)	(26)	15%	(17)	76%
<b>Печалба преди данъци върху дохода</b>	<b>1 218</b>	<b>612</b>	<b>99%</b>	<b>996</b>	<b>22%</b>
Разходи за данъци	(122)	(61)	100%	(100)	22%
<b>Печалба за периода</b>	<b>1 096</b>	<b>551</b>	<b>99%</b>	<b>896</b>	<b>22%</b>

През отчетния период се постига положителен финансов резултат - печалба преди данъци в размер на **1 218** хил. лв. – увеличение в сравнение с предходна година с **22%**.

Таблица № 3 показва измененията на разходите по икономически елементи за отчетния период в сравнение с Бизнес план, както и със съответния период на предходната година.

**Таблица № 3. „ИО” АД – Разходи по икономически елементи за периода 01.01 – 31.03.2021 г.**

**в хил.лв.**

СТРУКТУРА по икономически елементи на разходите	Отчетен период	Бизнес план	Изменение в %	Предходна година	Изменение в %
	1	2	(к.1-к.2 : к.2)	3	(к.1-к.3 : к.3)
<b>Разходи за дейността</b>	<b>9 023</b>	<b>9 095</b>	<b>-1%</b>	<b>6 885</b>	<b>31%</b>
Разходи за персонала	5 886	6 154	-4%	4 712	25%
Разходи за външни услуги	1 992	1 742	14%	1 331	50%
Разходи за материали и консумативи	228	343	-34%	197	16%
Други разходи	210	115	83%	140	50%
Амортизации	707	741	-5%	505	40%

Разходите по икономически елементи намаляват с 1% в сравнение с Бизнес план и нарастват с 31% в сравнение с предходен период.

Основен дял в разходите заемат разходите за персонал, 65%, което е характерно за ИКТ сектора, в който компанията осъществява дейността си.

Нарастването на разходите по икономически елементи е в пряка връзка с изпълнението на нови проекти и дейности, и увеличените приходи. През отчетния период се постига значително повишаване на производителността на труда.

За първо тримесечие на 2021 г. са отчетени оперативни разходи за осигуряване на безопасни условия на труд в компанията в размер на 50 хил. лв., във връзка с усложнената епидемична обстановка, свързана с разпространението на COVID-19 и обявеното извънредна епидемична обстановка. Осигурени са лични предпазни средства и дезинфекция, както и тестване на служители, ангажирани с обслужване на клиенти в офисите на компанията или при клиенти.

Изпълнението на основните проекти се реализира от висококвалифициран персонал, което е пряко свързано с разходите за възнаграждения, отговарящи на образование, квалификация, професионален опит. За да бъдат наети и стимулирани служители с ключови компетентности и такива, които предоставят услуги с висока добавена стойност за компанията, са увеличени разходите за възнаграждения, което от части да отговоря на нивата на възнагражденията в ИКТ сектора в България и основно в София. В Централно управление на компанията е съсредоточен повече от 65% от персонала. Според анализ на софтуерната индустрия в България, основно предизвикателство пред организациите в ИТ сектора остава привличането и задържането на специалисти, а високото заплащане на труда им е от решаващо значение. За последните години увеличението на заплащането в бранша е над 30%, като възнагражденията в сектора остават едни от най-високите в страната, както в абсолютна стойност, така и като ръст.

## Преглед на финансово-икономическите резултати от дейността на Дружеството

Основните финансови показатели на „Информационно обслужване“ АД по отчет, сравнени с Бизнес план и със съответния период на предходната година са показани в Таблица № 4.

**Таблица № 4. „ИО“ АД – Основни финансови показатели за периода 01.01 – 31.03.2021 г.**

*в хил.лв.*

Показатели за печалба и рентабилност (хил.лв.)	Отчетен период	Бизнес план	Изменение в %	Предходна година	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2	3	к.1/к.3
Нетни приходи от продажби	19 916	19 495	2%	11 670	71%
Оперативни разходи	18 668	18 857	-1%	10 620	76%
Печалба преди лихви и данъци и амортизации (ЕБИТДА)	1 985	1 405	41%	1 535	29%
ЕБИТДА/Приходи от продажби (%)	10%	7%	3%	13%	-3%
Печалба преди лихви и данъци (ЕБИТ)	1 278	664	92%	1 030	24%
ЕБИТ/Приходи от продажби (%)	6.4%	3.4%	3.0%	8.8%	-2.4%
Печалба преди данъци	1 218	612	99%	996	22%
Чиста печалба	1 096	551	99%	896	22%
Паричен поток (печалба + амортизации)	1 803	1 292	40%	1 401	29%

Показатели за финансовото състояние (хил.лв.)	Отчетен период	31.12.2020	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2
Текущи активи	17 874	17 588	2%
Текущи пасиви	8 638	9 192	-6%
Оборотен капитал	9 236	8 396	10%
Зает капитал	32 430	30 831	5%
Текуща ликвидност	2.0	1.8	0.2
Дългосрочни пасиви/Сума на активите (%)	6%	6%	-

## Анализ на Отчета за финансовото състояние

В Таблица 5 е показан Отчета за финансовото състояние с настъпилите изменения от началото на годината.

**Таблица № 5. „ИО“ АД – Отчет за финансовото състояние към 31.03.2021 г.**

*в хил.лв.*

Групи/статии на Отчета за финансовото състояние	Текущ период (към 31.03.2021)	Предходен период (към 31.12.2020)	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2
Нетекущи активи	23 194	22 435	3%
Текущи активи, в т.ч.:	17 874	17 588	2%

Материални запаси	1 552	727	113%
Краткосрочни вземания	8 202	5 693	44%
Парични средства	7 562	10 567	-28%
<b>Текущи пасиви, в т.ч.:</b>	<b>9 808</b>	<b>9 961</b>	<b>-2%</b>
Краткосрочни задължения	8 638	9 192	-6%
<b>Оборотен капитал</b>	<b>9 236</b>	<b>8 396</b>	<b>10%</b>
<b>Зает капитал</b>	<b>32 430</b>	<b>30 831</b>	<b>5%</b>
<b>Нетекущи пасиви, в т.ч.:</b>	<b>2 758</b>	<b>2 656</b>	<b>4%</b>
Дългосрочни задължения	2 332	2 332	-
<b>Нетна стойност на активите</b>	<b>30 098</b>	<b>28 499</b>	<b>6%</b>
Капитал под условие	(469)	(469)	-
Финансов резултат от текущия период	1 096	4 031	-73%
Неразпределена печалба	4 031	-	100%
Резерви	21 546	21 546	-
Основен капитал	2 298	2 298	-
<b>Собствен капитал</b>	<b>28 502</b>	<b>27 406</b>	<b>4%</b>

Анализът на Отчета за финансовото състояние показва следните изменения от началото на годината:

- ✓ увеличение на нетекущите активи с **3%**;
- ✓ увеличение на текущите активи с **2%** – отчита се увеличение на краткосрочните вземания с 44 % и намаление на паричните средства с 28% към края на отчетния период, което се дължи на отчетени дейности през текущия период, срокът за получаване на които съгласно договорените условия е в следващи отчетни периоди;
- ✓ намаление на краткосрочните задължения с **6%**;
- ✓ увеличение на нетекущите пасиви с **4%** - в резултат на увеличени приходи за бъдещи периоди;
- ✓ приходите за бъдещи периоди бележат ръст от **46%**, като текущите нарастват с 52%, а нетекущите нарастват с 31%.

През периода м. януари – март 2021 г. се изпълнява Инвестиционната програма, утвърдена с годишния Бизнес план. Инвестициите основно са насочени към разширение на технологичния капацитет и информационната сигурност на технологичните центрове за данни и гарантиране на отказоустойчивост, работоспособност, защита, наличност и сигурност на предоставяните услуги. Предоставянето на качествени, в срок и сигурни ИКТ услуги е свързано с осигуряване на съвременни ИКТ технологии, с които да се гарантира качество и надеждност на управляваните бизнес процеси. Инвестиционните разходи се финансират със собствени средства.

Анализът показва, че общата сума на краткосрочните вземания към 31.03.2021 г. възлиза на 8 202 хил.лв. По-значителни търговски вземания са по договори с Министерство на финансите, Национална здравноосигурителна каса, Национална агенция за приходите, Министерство на външните работи, Министерство на регионалното развитие и благоустройството, Агенция по вписванията.

Увеличеният размер на вземанията в сравнение с началото на отчетния период се дължи на отчетени дейности през текущия период, срокът за получаване на които съгласно договорените условия е в следващи отчетни периоди. Периодът за отчитане на всички дейности, изпълнявани на регулярен принцип по договори с Министерство на финансите, Национална здравноосигурителна каса, Министерство на регионалното развитие и благоустройството, Национална агенция за приходите, Агенция по вписванията и други клиенти, е тримесечен. Вземанията ще бъдат събрани във второ тримесечие.



Продължава установената практика за текущ анализ на вземанията и събираемостта им, предприемат се действия за събиране на просрочени вземания.

В Таблица № 6 са показани задълженията към контрагенти по стойност и срок за погасяване на задълженията.

**Таблица № 6. „ИО” АД – Задължения към 31.03.2021 г.**

в хил.лв.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО КОНТРАГЕНТИ	Общ размер	Възраст на задълженията			Просрочени задължения
		до 3 м.	до 6 м.	над 6 м.	
Търговски задължения	4 282	4 282			
Текущи пасиви по договори с клиенти	738	738			
Задължения към персонала	1 710	1 710			
Задължения към социалното осигуряване	484	484			
Задължения за данъци	828	828			
Други задължения	596	596			
<b>ОБЩА СУМА</b>	<b>8 638</b>	<b>8 638</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Задълженията към 31.03.2021 г. са в размер на 8 638 хил.лв. Всички задължения са текущи, със срок на погасяване до 3 месеца.

Задълженията се погасяват в съответствие с нормативните изисквания, договорените условия и срокове, няма просрочени задължения.

Своевременно се погасяват задълженията към доставчиците и персонала.

Показателят за задлъжнялост (дългосрочни пасиви/сума на активите) е с ниска стойност и показва липсата на дългосрочна задлъжнялост, което е показател за финансова стабилност. Постигат се високи нива на коефициентите за ликвидност и финансова автономност, обуславящо платежоспособността на компанията и продължаващата тенденция за ефективна дейност.

В Таблица № 7 са показани паричните потоци, диференцирани според дейностите, от които произхождат.

**Таблица № 7. „ИО” АД – Отчет за паричните потоци за периода 01.01-31.03.2021 г.**

в хил.лв.

Показатели за паричните потоци (хил.лв.)	Отчетен период	Предходна година	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2
<b>А. Парични потоци от основна дейност</b>			
Нетен паричен поток от основна дейност (А)	(1 534)	(1 411)	9%
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност (Б)	(1 466)	(1 314)	12%
<b>В. Парични потоци от финансова дейност</b>			
Нетен паричен поток от финансова дейност (В)	(5)	(3)	67%
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)</b>	<b>(3 005)</b>	<b>(2 728)</b>	<b>10%</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>	<b>10 567</b>	<b>11 950</b>	<b>-12%</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода</b>	<b>7 562</b>	<b>9 222</b>	<b>-18%</b>

Изменението на паричната наличност за периода е отрицателна величина, което се дължи основно на увеличение размера на вземанията от клиенти, срокът за получаване на които съгласно договорените условия е след 31.03.2021 г.



„Информационно обслужване“ АД оперира със собствени средства, без да ползва привлечени средства под формата на заеми и дългове към банки и финансови институции, включително и за инвестиции. Компанията редовно обслужва своите задължения към държавния бюджет и общинските бюджети (ДДС, осигурителни вноски и други данъци), задълженията си по сключени договори с подизпълнители и доставчици, както и задълженията си към наетия персонал. Всички задължения са текущи, без наличие на просрочени задължения. Средния срок на плащане на търговски задължения е 30 дни.

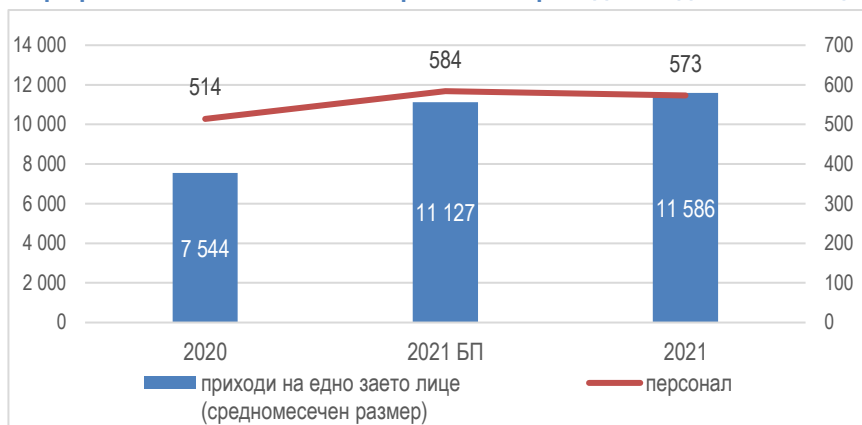
### Показатели за трудовите ресурси

Изменението на показателите, свързани с трудовите ресурси към 31.03.2021 г., съпоставени с бизнес план и предходна година е показано в таблица № 8 и графика № 3.

**Таблица № 8. Изменение на персонал и приходи на едно заето лице за първо тримесечие на 2021 г. и сравнение с бизнес план и предходна година**

Показатели за трудовите ресурси	31.03.2021	31.03.2021 БП	31.03.2020	Изменение 2021 Отчет - БП	Изменение 2021/2020
	1	2	3	(к.1-к.2 : к.2)	(к.1-к.3 : к.3)
Средносписъчен брой персонал	573	584	514	-2%	11%
Приходи на едно заето лице (средномесечен размер), лева	11 586	11 127	7 544	4%	54%

**Графика № 3. Изменение на персонал и приходи на едно заето лице**



Средносписъчният брой на персонала за 2021 г. е 573 човека, при планирани 584 и 514 за същия период на 2020 г.

Ефективността на труда, изразена като месечен приход на едно заето лице е в размер на 11 586 лв. за 2021 г., при планирани 11 127 лв. или увеличение от 4%, при 7 544 лв. за 2020 г. или увеличение с 54%.

С нарастване обема на изпълняваните дейности и договори, включително като Национален системен интегратор, се наемат висококвалифицирани служители с ключови компетентности за изпълнение на ИКТ проекти на компанията, с висока добавена стойност.

В резултат на горните действия се постига значително повишаване на ефективността на труда.

Качеството и нивото на предоставяне на информационните услуги зависи от броя на заетите, образованието, квалификацията, сертификацията, равнището на заплащане и ефективността на персонала.

„Информационно обслужване“ продължава да инвестира в професионалното развитие на служителите си, чрез обучение (вътрешно и външно), екипна работа (трансфер на знанията вътре в компанията), участия в семинари и практики.

Политиката на мениджмънта на „Информационно обслужване“ АД е насочена към дългосрочна финансова стабилност, постигане на високи нива на качество на предоставяните услуги, развитие и придобиване на нови знания и компетентности, с цел повишаване на удовлетвореността на крайните потребители.

**Ивайло Филипов**  
**Изпълнителен директор**  
**„Информационно обслужване“ АД**