



**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН” ООД
ПРЕЗ ДЕВЕТМЕСЕЧИЕТО НА 2020 г.**

Управителят на “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН” ООД уведомява всички заинтересовани лица, че представената информация в този документ е изготвена във връзка с изискванията на Постановление № 85 от 30.04.2020 г. за публично оповестяване на информация за публичните предприятия. Документът съдържа цялата информация за дейността на дружеството за периода от 01.01.2020 г. до 30.09.2020 г. В интерес на заинтересованите лица е да се запознаят с предоставената информация.

**1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН” ООД,
НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА (01.01.2020 г. - 30.09.2020 г.)**

Таблица 1

Дата/период	Събитие
29.05.2020 г.	“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН” ООД е оповестило чрез годишен одитиран финансов отчет към 31.12.2019 г.

“ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН” ООД е дружество с ограничена отговорност с предмет на дейност: Проучване, проектиране, изграждане, поддържане и управление на водоснабдителни, канализационни, електро и топлоенергийни системи, включително и пречиствателни станции и всички други услуги и дейности в страната и чужбина, незабранени със закон.

Производствени мощности и технически показатели

1. Обслужвани водоизточници – каптажи, дренажи, кладенци, водоеми и речни водохващания – 377 броя.
2. Основни помпени станции – 74 броя.
3. Бункерни помпени станции – 89 броя.
4. Външна водопроводна мрежа – 680 км.
5. Вътрешна водопроводна мрежа – 1 227 км.
6. Обслужвано население в Сливенска област – 183 672 души.
7. Обслужвани абонати – обществени организации и фирми – 5 283 броя.

Производствената дейност на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД се развива върху териториите на общините в Сливенска област – Сливен, Нова Загора, Котел и Твърдица. Основната задача е свързана с осигуряването на надеждно и качествено водоподаване за населението и обществените потребители към населените места в Област Сливен.

Тази дейност е непрекъснат процес със силно изразена социална значимост. Всяко смущение на този процес е предпоставка за нарушаване на нормалния жизнен ритъм на населението и технологичен ритъм при промишлените водопотребители. Като следствие на горното е неизбежното възникване на определено напрежение със съответната негативна реакция в обществото. Във връзка с това стремежът на ръководството на дружеството, специалистите и колективите на производствените звена и общините е възникващите проблеми да се решават компетентно и навреме със собствени сили или със съдействието на местната власт в района.

На територията на четирите общини обслужвани от фирмата са обхванати общо 107 населени места с население 183 672 души.

Обслужват се общо 1 907 км водопроводна мрежа, от които 1 227 км вътрешна водопроводна мрежа и 680 км външна водопроводна мрежа.

Подадена е общо 28 125 хил. м³ вода с питейни качества.

Полезно ползваната вода е 4 749 хил. м³.

Една от предпоставките, определящи чувствителния дял в процента на загубите са силно амортизираните водопроводни мрежи в населените места.

През деветмесечието на 2020 година общо за производствени нужди са изразходвани 28 753 335 киловатчаса електроенергия, от които за водоснабдяване 26 518 458 киловатчаса ел. енергия, за пречистване на битови отпадъчни води 1 532 289 киловатчаса.

През деветмесечието на 2020 г. Комисията за енергийно и водно регулиране публикува на интернет страницата си решение № Ц-37 от 23.12.2019 г., с което са приети цени на услуги за 2020 г. на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД.

През деветмесечието на 2020 година е налице тенденция към увеличение, темпа на потребление на вода спрямо деветмесечието на 2019 година предимно от население. Причината за сравнително ниското водопотребление е намалената или изцяло спряла дейност на фирмите и това води до значителното обедняване на абонатите от региона, който е с ръст на безработица сред най-високите в страната. Друга съществена причина е напускането на жилищата от абонатите с цел работа в чужбина, работа в други населени места и по селата. През деветмесечието на 2020 г., от "Водоснабдяване и Канализация" ЕООД – Стара Загора беше закупена 191 хил. м³ вода.

В много случаи поддържането на социално-поносима цена на водата води до изпитване на големи затруднения при:

- Извършване на ремонтно-възстановителните работи по водоснабдителната и канализационната мрежи;
- Издължаване към доставчиците на ел. енергия;
- Изплащане на таксите за водоползване и за заустване на отпадъчните води, съгласно ЗВ;

- Изпълнение на инвестиционната програма със собствени средства;

Тъй като 80% от всички водопроводи в населените места и извън тях са изпълнени от етернитови тръби и повечето от тях са с изтекъл експлоатационен срок е необходимо да продължи работата по подмяна на силно амортизираните участъци от водопроводната мрежа. Средствата за това могат да бъдат осигурени от държавен бюджет, общински бюджети, собствени средства на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД, чуждестранни инвестиции, средства от национални и европейски фондове и др.

2. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ДЕВЕТМЕСЕЧИЕТО НА 2020 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към 30.09.2020 г. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД отчита нетни приходи от продажби на стойност 10 348 хил. лв., което представлява увеличение с 2,18 % в

сравнение с реализираните за деветмесечието на 2019 г. нетни приходи от продажби в размер на 10 127 хил. лв.

Към 30.09.2020 г. нетните приходи от продажба на услуги на дружеството бележат ръст от 4,7 % и са на стойност 10 015 хил. лв., спрямо реализираните през деветмесечието на 2019 г., когато са в размер на 9 565 хил. лв.

Към 30.09.2020 г. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД отчита нетна загуба в размер на 341 хил. лева, спрямо отчетената към 30.09.2019 г. нетна счетоводна печалба на стойност 474 хил. лв.

Към 30.09.2020 г. сумата на активите на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД е в размер на 11 277 хил. лв., а стойността на собствения капитал е отрицателна в размер на (3566) хил. лв.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ И КОЕФИЦИЕНТИ НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. Показатели на ликвидност на дружеството към 30.09.2020 г.

1. Коефициентът на **обща ликвидност** се счита за универсален и представя съотношението между текущите активи и текущите пасиви (задължения). Оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5.

Към 30.09.2020 г. стойността на коефициента на обща ликвидност на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД е 0,542 и отчита леко увеличение в сравнение със стойността от 0,485 отчетена към 31.12.2019 г.

2. Коефициентът на **бърза ликвидност** представя съотношението между текущите активи минус материалните запаси към текущите пасиви.

Към 30.09.2020 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД е 0,471 и също отчита леко увеличение в сравнение със стойността от 0,399 отчетена към 31.12.2019 г.

3. Коефициентът на **абсолютна ликвидност** се изчислява като съотношение на паричните средства и текущите пасиви и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства.

Към 30.09.2020 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД е 0,006 отчита спад в сравнение със стойността от 0,011 отчетена към 31.12.2019 г.

4. Коефициентът на **незабавна ликвидност** изразява съотношението между краткосрочните вземания и паричните средства и текущите пасиви на дружеството.

Към 30.09.2020 г. стойността на коефициента на незабавна ликвидност на "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД е 0,077 и също отчита спад в сравнение със стойността от 0,097 отчетена към 31.12.2019 г.

Таблица 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	30.09.2020	31.12.2019
Коефициент на обща ликвидност	0.54	0.48
Коефициент на бърза ликвидност	0.47	0.40
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.006	0.011
Коефициент на незабавна ликвидност	0.077	0.097

3. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО “ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН” ООД ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията екип. Систематични рискове са: политическият риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният риск, данъчният риск.

Таблица 3

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби. Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равнопоставен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България. България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общо европейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток. Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.
ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК	По данни на Националния статистически институт през декември 2019 г. общият показател на бизнес климата се повишава с 0.9 пункта спрямо ноември 2019 г. в резултат на подобрение на показателите в промишлеността, строителството и сектора на услугите. Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ нараства с 0.7 пункта, което се дължи на благоприятните оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. Анкетата отчита и известно увеличение на осигуреността на производството с поръчки, което обаче не е съпроводено с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Основните фактори, затрудняващи дейността на предприятията, остават свързани с недостига на работна сила и несигурната икономическа среда. По отношение на продажните цени в промишлеността очакванията на мениджърите са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца. През декември 2019 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ се увеличава с 2.6 пункта в резултат на подобрените оценки на строителните предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. По тяхно мнение получените нови поръчки през последния месец се запазват, но прогнозите за дейността през следващите три месеца се влошават. Недостигът на работна сила, несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша продължават да са основните проблеми, ограничаващи бизнеса в сектора . Относно продажните цени в строителството по-голяма част от мениджърите очакват те да останат без промяна през следващите три месеца. Съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ запазва приблизително нивото си от ноември 2019 година. Прогнозите на търговците на дребно както за обема на продажбите, така и за поръчките към доставчиците от външния пазар през следващите три месеца са благоприятни. Най-сериозните затруднения за дейността на предприятията остават конкуренцията в бранша, недостатъчното търсене и несигурната икономическа среда. По отношение на продажните цени преобладаващите очаквания на търговците са за

	запазване на тяхното равнище през следващите три месеца. През декември 2019 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се повишава с 0.9 пункта в резултат на по-благоприятните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. По-оптимистични са и мненията им относно търсенето на услуги през следващите три месеца. Конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да са основните пречки за развитието на бизнеса. Относно продажните цени в сектора мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца. Икономическата оценка на Управителния съвет на ЕЦБ към 12 декември 2019 г. показва, че през първата половина на 2019 г. растежът на реалния БВП в световен мащаб (без еврозоната) отслабва, но към края на годината започнаха да се появяват признаци на стабилизиране. Слабата инерция на растежа се характеризираше със забавяне на растежа както в преработващата промишленост, така и при инвестициите, което се задълбочаваше от нарастването на икономическата и политическата несигурност, особено при ескалиращото напрежение в търговските отношения и събитията, свързани с Брекзит. По-новата информация обаче сочи стабилизиране на световния растеж, което бе потвърдено от данните от проучванията. В частност индексите на мениджърите по продажбите (<i>PMI</i>) показват умерено възстановяване на растежа на производството в преработващата промишленост и известно негово забавяне в услугите. В перспектива се очаква възстановяването на световната икономическа активност да бъде слабо, отразявайки по-бавния растеж в развитите икономики и вялото възстановяване в някои икономики с възникващи пазари. Тази година световната търговия се забави и в средносрочен хоризонт се предвижда да нараства с по-бавен темп в сравнение с темповете на глобалната активност. Инфлационният натиск в световен мащаб остава сдържан и балансът на рисковете за световната стопанска активност продължава да показва надценяването ѝ, въпреки че рисковете са по-слабо изразени. Според прогнозите се предвижда годишен растеж на БВП в реално изражение 1,2% през 2019 г., 1,1% през 2020 г. и 1,4% през 2021 г. и 2022 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите от ЕЦБ от септември 2019 г. предвижданията за растежа на реалния БВП през 2020 г. са ревизирани леко надолу. Рисковете относно перспективите за растежа на еврозоната, свързани с геополитически фактори, със засилване на протекционизма и с уязвимост на икономиките с възникващи пазари, продължават да клонят към надценяване, но стават донякъде по-слабо проявени. Бизнес климат – общо <table border="1"><caption>Estimated data for Business Climate Index (PMI) from 2009 to 2019</caption><thead><tr><th>Year</th><th>Index Value (approx.)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2009</td><td>15</td></tr><tr><td>2010</td><td>10</td></tr><tr><td>2011</td><td>25</td></tr><tr><td>2012</td><td>22</td></tr><tr><td>2013</td><td>20</td></tr><tr><td>2014</td><td>18</td></tr><tr><td>2015</td><td>25</td></tr><tr><td>2016</td><td>22</td></tr><tr><td>2017</td><td>28</td></tr><tr><td>2018</td><td>30</td></tr><tr><td>2019</td><td>28</td></tr></tbody></table>	Year	Index Value (approx.)	2009	15	2010	10	2011	25	2012	22	2013	20	2014	18	2015	25	2016	22	2017	28	2018	30	2019	28
Year	Index Value (approx.)																								
2009	15																								
2010	10																								
2011	25																								
2012	22																								
2013	20																								
2014	18																								
2015	25																								
2016	22																								
2017	28																								
2018	30																								
2019	28																								
ЛИХВЕН РИСК	Въз основа на редовния си икономически и паричен анализ на заседанието си по въпросите на паричната политика на 12 декември 2019 г. Управителният съвет на ЕЦБ взе решение да запази без промяна основните																								

	лихвени проценти на ЕЦБ и да потвърди ориентирите си за лихвените проценти по паричните операции, при нетните покупки на активи и при реинвестирането. Управителният съвет очаква основните лихвени проценти на ЕЦБ да останат на сегашното си или на по-ниско равнище докато не бъде констатирано, че перспективите за инфлацията неотклонно се доближават до равнище, което в рамките на прогнозния хоризонт е достатъчно близо до, но под 2% и това доближаване е намерило съответстващо отражение в динамиката на базисната инфлация. След възобновяването от 1 ноември на нетните покупки по програмата на ЕЦБ за изкупуване на активи (APP) с месечен темп от 20 млрд. евро Управителният съвет очаква те да продължат толкова време, колкото е необходимо, с цел засилване на стимулиращото въздействие на основните лихвени проценти на ЕЦБ, и да приключат малко преди той да започне да повишава тези лихви. Управителният съвет възнамерява реинвестирането на постъпленията по главници на ценните книжа с настъпващ падеж, придобити по APP, да продължи в пълен обем за продължителен период от време след датата, на която той ще започне да повишава основните лихвени проценти, и във всички случаи докато е необходимо за поддържането на благоприятни условия на ликвидност и висока степен на парично стимулиране.																										
	Основен лихвен процент 01.01.2019-31.12.2019  <table border="1"><thead><tr><th>Месец</th><th>Лихвен процент (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>януари 2019 г.</td><td>0.0</td></tr><tr><td>февруари 2019 г.</td><td>0.0</td></tr><tr><td>март 2019 г.</td><td>0.0</td></tr><tr><td>април 2019 г.</td><td>0.0</td></tr><tr><td>май 2019 г.</td><td>0.0</td></tr><tr><td>юни 2019 г.</td><td>0.0</td></tr><tr><td>юли 2019 г.</td><td>0.0</td></tr><tr><td>август 2019 г.</td><td>0.0</td></tr><tr><td>септември 2019 г.</td><td>0.0</td></tr><tr><td>октомври 2019 г.</td><td>0.0</td></tr><tr><td>ноември 2019 г.</td><td>0.0</td></tr><tr><td>декември 2019 г.</td><td>0.0</td></tr></tbody></table>	Месец	Лихвен процент (%)	януари 2019 г.	0.0	февруари 2019 г.	0.0	март 2019 г.	0.0	април 2019 г.	0.0	май 2019 г.	0.0	юни 2019 г.	0.0	юли 2019 г.	0.0	август 2019 г.	0.0	септември 2019 г.	0.0	октомври 2019 г.	0.0	ноември 2019 г.	0.0	декември 2019 г.	0.0
Месец	Лихвен процент (%)																										
януари 2019 г.	0.0																										
февруари 2019 г.	0.0																										
март 2019 г.	0.0																										
април 2019 г.	0.0																										
май 2019 г.	0.0																										
юни 2019 г.	0.0																										
юли 2019 г.	0.0																										
август 2019 г.	0.0																										
септември 2019 г.	0.0																										
октомври 2019 г.	0.0																										
ноември 2019 г.	0.0																										
декември 2019 г.	0.0																										
ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	Индексът на потребителските цени за октомври 2019 г. спрямо септември 2019 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.5%, а годишната инфлация за октомври 2019 г. спрямо октомври 2018 г. е 2.4% (фиг. 1, табл. 1 от приложението). Средногодишната инфлация за периода ноември 2018 - октомври 2019 г. спрямо периода ноември 2017 - октомври 2018 г. е 3.0%. Хармонизираният индекс на потребителските цени за октомври 2019 г. спрямо септември 2019 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.0%, а годишната инфлация за октомври 2019 г. спрямо октомври 2018 г. е 1.6%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2018 - октомври 2019 г. спрямо периода ноември 2017 - октомври 2018 г. е 2.5%. Индексът на потребителските цени за ноември 2019 г. спрямо октомври 2019 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 3.1%, а годишната инфлация за ноември 2019 г. спрямо ноември 2018 г. е 3.0%. Средногодишната инфлация за периода декември 2018 - ноември 2019 г. спрямо периода декември 2017 - ноември 2018 г. е 3.0%. Хармонизираният индекс на потребителските цени за ноември 2019 г. спрямо октомври 2019 г. е 100.3%, т.е. месечната инфлация е 0.3%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.3%, а годишната инфлация за ноември 2019 г. спрямо ноември 2018 г. е 2.2%. Средногодишната инфлация за периода декември 2018 - ноември 2019 г. спрямо																										

	периода декември 2017 - ноември 2018 г. е 2.4%. Индексът на потребителските цени за декември 2019 г. спрямо ноември 2019 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Годишната инфлация за декември 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 3.8% (фиг. 1, табл. 1 от приложението). Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2019 г. спрямо периода януари - декември 2018 г. е 3.1%. Хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2019 г. спрямо ноември 2019 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Годишната инфлация за декември 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 3.1%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2019 г. спрямо периода януари - декември 2018 г. е 2.5%. Инфлация, измерена чрез ИПЦ, по месеци <table><caption>Инфлация, измерена чрез ИПЦ, по месеци</caption><thead><tr><th>Период</th><th>Месечна инфлация (%)</th><th>Четвъртни средна инфлация (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>I 2019</td><td>3.0</td><td>0.6</td></tr><tr><td>II 2019</td><td>3.2</td><td>0.5</td></tr><tr><td>III 2019</td><td>3.6</td><td>0.2</td></tr><tr><td>IV 2019</td><td>3.7</td><td>0.5</td></tr><tr><td>V 2019</td><td>3.5</td><td>0.2</td></tr><tr><td>VI 2019</td><td>2.8</td><td>-0.6</td></tr><tr><td>VII 2019</td><td>2.9</td><td>0.8</td></tr><tr><td>VIII 2019</td><td>2.9</td><td>0.2</td></tr><tr><td>IX 2019</td><td>2.3</td><td>-0.3</td></tr><tr><td>X 2019</td><td>2.4</td><td>0.8</td></tr><tr><td>XI 2019</td><td>3.0</td><td>0.5</td></tr><tr><td>XII 2019</td><td>3.8</td><td>0.7</td></tr><tr><td>I 2020</td><td>4.2</td><td>0.9</td></tr></tbody></table> *Източник:НСИ	Период	Месечна инфлация (%)	Четвъртни средна инфлация (%)	I 2019	3.0	0.6	II 2019	3.2	0.5	III 2019	3.6	0.2	IV 2019	3.7	0.5	V 2019	3.5	0.2	VI 2019	2.8	-0.6	VII 2019	2.9	0.8	VIII 2019	2.9	0.2	IX 2019	2.3	-0.3	X 2019	2.4	0.8	XI 2019	3.0	0.5	XII 2019	3.8	0.7	I 2020	4.2	0.9
Период	Месечна инфлация (%)	Четвъртни средна инфлация (%)																																									
I 2019	3.0	0.6																																									
II 2019	3.2	0.5																																									
III 2019	3.6	0.2																																									
IV 2019	3.7	0.5																																									
V 2019	3.5	0.2																																									
VI 2019	2.8	-0.6																																									
VII 2019	2.9	0.8																																									
VIII 2019	2.9	0.2																																									
IX 2019	2.3	-0.3																																									
X 2019	2.4	0.8																																									
XI 2019	3.0	0.5																																									
XII 2019	3.8	0.7																																									
I 2020	4.2	0.9																																									
ВАЛУТЕН РИСК	Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути. Валутният риск ще има влияния върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица. Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените ±15%. Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му. Дружеството може да бъдат засегнато от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на дружеството.																																										
Данъчен риск	От определящо значение за финансовия резултат на компанията е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от																																										

	пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика.
--	---

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛИЕНТИ

По отношение на дейността на дружеството съществува зависимост на дружеството от неговите настоящи и потенциални клиенти. Ръководството на дружеството полага усилия за привличане на нови клиенти чрез предоставянето на качествена услуга при конкурентни на пазара цени. Съществува вероятност дружеството да не може да разшири кръга на своите клиенти и съответно да не може да реализира заложения годишен ръст на приходите от продажби.

При изпълнение на предоставяне на В и К услуги, същите се извършват с отложено плащане до 30 дни от издаване на фактурата.

ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ

Напускането или освобождаването на служители, заети с основната дейност би могло в краткосрочен план да окаже негативно влияние върху плавното осъществяване на дейността на компанията.

Въпреки това, ръководството на дружеството счита, че изградената организация в дружеството гарантира до голяма степен дългосрочното изпълнение на ангажиментите на компанията към нейните клиенти.

Правата и задълженията на работниците и служителите са уредени чрез колективен трудов договор, който е подновен през 2018 г., като по този начин и чрез поетите ангажименти от страна на дружеството се управлява този риск.

РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ТЪРСЕНЕТО НА ПРЕДЛАГАНИЯ ВИД УСЛУГИ И НАВЛИЗАНЕ НА НОВИ ТЕХНОЛОГИИ И ИГРАЧИ НА ПАЗАРА

Този риск е свързан с демографски, икономически и технологични промени и обуславя факта, че търсенето на предлаганите услуги би могло да се променя с времето и в резултат на навлизането на нови технологии и нови участници на пазара.

Възможно е навлизането на нови участници на пазара, които да предлагат по-евтина цена на услугата. За съжаление ръководството на дружеството не може да влияе пряко върху управлението на този риск. Въздействие може да бъде оказвано единствено и само с поддържането на качествена услуга.

РЕГУЛАТИВЕН РИСК

Регулативният риск е свързан с възможността за промени в нормативната уредба, които да затруднят осъществяването от "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД дейност.

В случай, че бъдат приети законодателни промени, както и такива, свързани с регулаторните изисквания на КЕВР, въвеждащи по-рестриктивен нормативен режим за

осъществяване на дейността на дружеството, това ще доведе до допълнителни затруднения за компанията.

През отчетната 2020 г. е извършена проверка от КЕВР.

По изпълнението на Бизнес плана дружеството е предало в срок отчета.

На база посоченото по-горе и прилагането от дружеството екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад регулативният риск се оценява като среден.

ЦЕНОВИ РИСК

Ценовият риск се влияе от покачване на цените на основните материали, които дружеството използва в основната си дейност. "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД не е изложено на пряк ценови риск.

Цените на извършваните услуги от дружеството се одобряват от Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР) гр. София.

На 24.12.2019 г. Комисията за енергийно и водно регулиране публикува на интернет страницата си решение Ц-37 от 23.12.2019 г., с което са приети окончателните цени на услуги за 2020 г. на ВиК оператори в 14 области на страната. С решението са коригирани цени на ВиК услугите в областите София-град, Перник, Монтана, Враца, Пловдив, Смолян, Кърджали, Русе, Силистра, Шумен, Варна, Бургас, Сливен и Ямбол. Одобрените от регулатора цени са комплексни и в тях се включват три вида услуги – доставяне на вода на потребителите, отвеждане на отпадни води и пречистване. През периода април-ноември 2017 г. КЕВР с отделни процедури одобри 5 - годишните бизнес планове на 14-те ВиК дружества, утвърди цени за първата година от регулаторния период и одобри цени на услугите за всяка следваща година до 2021 г. В съответствие с изискванията на действащата законова и подзаконова нормативна уредба, с решението си от 28.12.2018 г. регулаторът извърши актуализация на одобрените с техните бизнес планове цени на ВиК услуги, като отчете размера на инфлацията за периода от влизането в сила на утвърдените цени на дружествата за 2018 г. При актуализацията на цените Комисията взе предвид и коефициент за изпълнение на групи показатели за качество на услугите.

С решението на КЕВР актуализираните цени на ВиК услугите в 14-те области влизат в сила от 01.01.2019 г.

Същата актуализация на цените, залежали в приетите през 2017 г. бизнес планове, КЕВР ще извършва в края на всяка година, при отчитане на инфлацията и коефициента за изпълнение на показатели за качество. През последните седмици на 2019 г. бяха коригирани одобрените с бизнес планове цени на услугите за 2020 г., а в края на 2020 г. КЕВР ще актуализира цените на ВиК услугите за 2021 г.

С Решение от 13.03.2020 г. на Народното събрание на Република България е въведено извънредно положение във връзка с епидемична обстановка, свързана с разпространението на COVID-19 за срок от 2 месеца. Считано от 14.05.2020 г. България е в извънредна епидемична обстановка за срок до 30.11.2020 г.

Това доведе до промяна в организацията на работа на служителите и работниците на дружеството. За периода на извънредното положение беше преустановено отчитането на потреблението на индивидуалните водомери и се премина към авансово отчитане. Констатиран е и спад в постъпленията спрямо същия период на 2019 г. Въведени са допълнителни противоепидемични мерки свързани с ограничаване достъпа до сградата на дружеството, дезинфекция на машини и съоръжения, с цел да бъде осигурено по добро ниво на защита на работниците и служителите и на нашите абонати в т.ч. и ограничаване на несъществени контакти на работното място.

Към датата на финансовия отчет на дружеството ръководството не може да оцени, какви биха били евентуалните бъдещи последици за сектора и по конкретно за икономическото състояние на дружеството от създалата се ситуация, но съществува повишен риск от спад в приходите и несъбираемост на вземания от клиенти

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ДЕВЕТМЕСЕЧИЕТО НА 2020 г.

През деветмесечието на 2020 г. Дружеството не е сключвало големи сделки със свързани лица.

27.09.2020 г.

За "ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - СЛИВЕН" ООД

инж. Севдалин Рашев Рашев
Управител

