

ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКИ АНАЛИЗ

НА ДЕЙНОСТТА НА „ИНФОРМАЦИОННО ОБСЛУЖВАНЕ” АД КЪМ 31.03.2024 Г.

Основни показатели

За периода 01.01. – 31.03.2024 г. са реализирани приходи в размер на **23 188** хил. лв. и печалба (преди данъци) в размер на **1 410** 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 12 671 лв. при средносписъчен персонал 610 човека.

Основните показатели за дейността на компанията за периода януари – март 2024 г. в сравнение със същия период на Бизнес плана за 2024 г. и предходна година, са както следва:

Показатели/период	Отчет 31.03.2024	Бизнес план 31.03.2024	изменение Отчет - БП, %	Отчет 31.3.2023	изменение Отчет 2024-2023, %
Приходи от продажби, хил.лв.	23 188	22 439	3%	19 595	18%
Разходи за дейността, хил.лв.	21 765	21 626	1%	17 889	22%
Печалба преди данъци, хил.лв.	1 410	796	77%	1 692	-17%
Рентабилност на база приходи от продажби, %	6.1%	3.5%	2.6%	8.6%	-2.5%
Средносписъчен брой на персонала	610	617	-1%	600	2%
Приходи от продажби на един зает, средномесечно в лева	12 671	12 116	5%	10 886	16%

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

Сравнение на отчетни данни към 31.03.2024 г. с Бизнес плана за същия период:

- Ръст на приходите от продажби с **3%**;
- Ръст на печалбата преди данъци **над 1.8 пъти**;
- Увеличение на рентабилността на база приходи от продажби над **1.7 пъти**;
- Ръст на средномесечния размер на приходи от продажби на един зает с **5%**.

При сравнение на отчетните данни за периода с предходна година се отчита увеличение на приходите с 18% и на средномесечния размер на приходи от продажби на един зает с 16%.

През 2024 г. се изпълняват дейности по проекти за развитие, администриране и поддръжка на информационни системи и ИКТ инфраструктура, по-съществените от които са:

- ✓ Дейности по системна интеграция на информационни системи, използвани от административните органи, в т.ч. обновяване на информационна и комуникационна инфраструктура; поддържане на информационните и комуникационни системи; наблюдение на работоспособността на информационните и комуникационни системи;
- ✓ Централизирано изграждане, поддържане и дигитализиране на регистри, водени от административните органи, в съответствие с изискванията на чл. 52а от Закона за електронно управление;
- ✓ Дейности, свързани с компютърна обработка на резултати от избори през м. юни;
- ✓ Изграждане на система за осъществяване на видеонаблюдението в реално време и видеозаснемането след края на изборния ден в секционните избирателни комисии при преброяването на гласовете, вкл. осигуряване на необходимия хардуер и софтуер, за избори през м. юни;
- ✓ Надграждане на Националната здравна информационна система (НЗИС), системите на Националната здравноосигурителна каса и др. системи в сектора здравеопазване;
- ✓ Разширяване на съществуващи, добавяне на нови функционалности и интеграции, и оптимизиране на Единна информационна система на съдилищата (ЕИСС) – за Висш съдебен съвет;
- ✓ Развитие и въвеждане на Институционална архитектура на Агенция Митници.

Дейностите по проекти за разработване, развитие и внедряване на информационни системи, както и обновяване на информационна и комуникационна инфраструктура за клиенти, са с продължителен период на изпълнение и еднократно отчитане в края на периода. Приходите, разходите и финансовият резултат се признават след отчитането им.

Разширяването на функциите на компанията и на обхвата на предоставяните услуги и дейности по системната интеграция изисква разширяване на технологичните екипи, което води до увеличаване на разходите за труд и за специализирани обучения и сертификации.

„Информационно обслужване“ инвестира целенасочено в създаването и поддържането на специализирани технологични екипи за усъвършенстване и надграждане на технологични решения и процеси. Бързата и компетентна реакция при извънредни ситуации е особено важна предвид ролята на дружеството, поради което в компанията са налични и се поддържат екипи с крос-функционални компетенции за реакция при извънредни ситуации. В екипите са включени експерти, способни максимално бързо да възстановят нормалното състояние на бизнес процесите и функциите и да подпомагат административните органи при необходимост. Квалификацията на служителите е ключова за изпълнението на функциите като Национален системен интегратор. През 2024 г. са планирани специализирани обучения и сертификации, в това число и по киберсигурност.

Изпълнението на възложените функции на Национален системен интегратор изисква непрекъснато осъвременяване и надграждане на технологичните платформи и инфраструктура на дружеството. „Информационно обслужване“ инвестира в развитието на центровете си за данни с оглед разширяване на възможностите за предоставяне на облачни услуги и облачна инфраструктура и за адресиране на нарастващите киберзаплахите в световен мащаб. 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. Киберсигурността става все по-сложна, тъй като ИТ инфраструктурите се разширяват и участниците в киберзаплахите разработват и внедряват нови

техники за атака. В резултат на това компанията се нуждае от разширяващ се набор от възможности за сигурност, за да се защитят срещу напреднали атаки и хакерски групи. Опитите за неоторизиран достъп до критични държавни системи нарастват ежедневно. „Информационно обслужване“ като национален системен интегратор отговаря за някои от най-критичните държавни структури, включително и такива от националната инфраструктура, като: Министерство на външните работи, Национална агенция за приходите, Национална здравноосигурителна каса, Агенция по вписванията и други. Прилагането на множество съвременни мерки за сигурност осигуряват защита срещу кибер атаки, но за предотвратяването им освен използването на върхови технологии, е задължително обучението и развитие на проактивен екип, който ежедневно да подобрява своите умения, за да осигурява проактивната защита за дружеството и клиентите.

„Информационно обслужване“ като национален системен интегратор, от началото на 2024 г. е член на Европейската асоциация на публичните ИТ доставчици **EURITAS**. Компанията получи изрична покана за членство в асоциацията на най-развитите обществени доставчици на ИКТ услуги в Европа и така стана вторият представител на Източна Европа в нея. В престижната асоциация членуват представители на най-развитите държави в Европа, сред които са Германия, Италия, Финландия, Малта, Швейцария, Дания, Холандия и Хърватия. Целта на асоциацията е да създаде трансевропейска мрежа от обществени доставчици на ИКТ услуги, които да обменят ноу-хау и най-добрите практики в областта на електронното управление, да адаптират стандартите и потенциала за надграждане на ИТ системите, използвани в публичната администрация.

Планираните в Бизнес плана за 2024 г. проекти, свързани с приемане на еврото в Република България и за внедряване на Интегрирана финансово – информационна система (ИФИС) за първостепенните разпоредители с бюджет по държавния бюджет съгласно Решение на Министерски съвет № 762 от 25.10.2023 г., които са на значителна стойност, не са стартирани, не са подписани договорите и заявките, което ще доведе до сериозен риск от неизпълнение на заложените показатели в плана. Във второ тримесечие на 2024 г. ще бъде направен анализ и в резултат от анализа ще бъдат предприети действия за евентуално коригиране на показателите за 2024 г.

През 2022 и 2023 г. е увеличен размера на отчисленията от печалбата за дивидент съответно на 70% и 100%. През 2024 г. е взето решение за **разпределяне на 100% дивидент от печалбата за 2023 г., което значително ще намали свободните оборотни средства на дружеството и ще доведе до рискове за изпълнението на изброените функции и задачи с национално значение.**

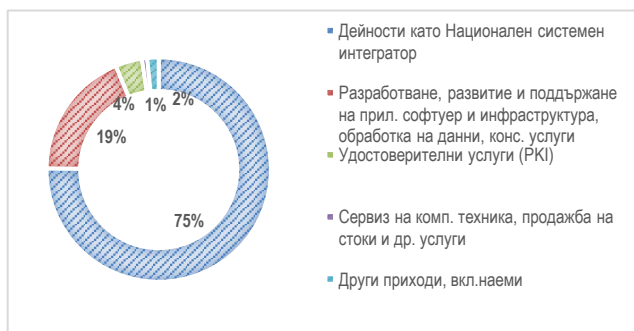
Анализ на Отчета за всеобхватния доход

Приходи:

За отчетния период м. януари – март 2024 г. са реализирани приходи в размер на 23 188 хил.лв.

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

Графика № 1.1. ИО – Структура на приходи по услуги за периода 01.01. – 31.03.2024 г.



Графика № 1.2. ИО – Структура на приходи по услуги за периода 01.01. – 31.03.2023 г.



В структурата на приходите за 2024 г., съгласно Графика № 1.1., относителният дял на приходите по видове услуги в общо приходите е както следва:

- дейности като Национален системен интегратор – 75%;
- поддържане на приложен софтуер и инфраструктура, обработка на данни и консултантски услуги - 19%;
- удостоверителни услуги (PKI) – 4%;
- сервиз на комп.техника, продажба на стоки и др. услуги – 1%;
- други приходи, вкл. наеми и финансираня (компенсация електроенергия) – 2%.

За двата сравними отчетни периода 97% от приходите се формират от услуги за централна администрация, съдебна система и местна администрация.

Изменение на приходите по дейности към 31.03.2024 г. в сравнение с Бизнес план и предходна година

Изменението на приходите по дейности за периода м. януари - март на 2024 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 2024	Бизнес план 2024	Изменение в %	Отчет 2023	Изменение в %
Дейности като Национален системен интегратор съгл. ЗЕУ и ИК	17 444	17 355	1%	13 310	31%
Поддържане на приложен софтуер и инфраструктура, обработка на данни, консултантски услуги	4 302	3 702	16%	4 742	-9%
Удостоверителни услуги (PKI)	887	840	6%	947	-6%
Сервиз на комп.техника, продажба на стоки и др. услуги	173	166	4%	166	4%
Други приходи, вкл.наеми	382	376	2%	430	-11%
ОБЩО ПРИХОДИ	23 188	22 439	3%	19 595	18%

Общият размер на приходите към 31.03.2024 г. превишава планираните с 3% и отчетните за предходна година с 18%.

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 – Отчет за всеобхватния доход за периода 01.01. – 31.03.2024 г.

в хил.лв.

приходни и разходни позиции	текущ период 2024 г.	предходен период 2023 г.	изменение 2024/2023	
			сума	%
Продължаващи дейности				
Приходи по договори с клиенти	22 754	19 105	3 649	19%
Други приходи	434	490	(56)	-11%
Общо приходи	23 188	19 595	3 593	18%
Разходи за материали и консумативи	(288)	(347)	(59)	-17%
Разходи за външни услуги	(3 454)	(3 432)	22	1%
Разходи за персонала	(8 760)	(9 076)	(316)	-3%
Разходи за амортизация	(1 124)	(989)	135	14%
Други разходи	(172)	(262)	(90)	-34%
Балансова стойност на продадени активи	(8 792)	(4 398)	4 394	100%
Други суми с корективен характер	825	615	210	34%
Общо разходи за дейността	(21 765)	(17 889)	3 876	22%
Резултат от дейността	1 423	1 706	(283)	-17%
Финансови приходи/разходи (нетно)	(13)	(14)	(1)	-7%
Печалба преди данъци върху дохода	1 410	1 692	(282)	-17%
Разходи за данъци	(141)	(169)	(28)	-17%
Печалба за периода	1 269	1 523	(254)	-17%

През отчетния период се постига положителен финансов резултат - печалба преди данъци в размер на 1 410 хил. лв.

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 – Разходи по икономически елементи за периода 01.01. – 31.03.2024 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)
Разходи за дейността	13 798	14 173	-3%	14 106	-2%
Разходи за персонала	8 760	8 909	-2%	9 076	-3%
Разходи за външни услуги	3 454	3 650	-5%	3 432	1%
Разходи за материали и консумативи	288	302	-5%	347	-17%
Други разходи	172	229	-25%	262	-34%
Амортизации	1 124	1 083	4%	989	14%

Разходите по икономически елементи намаляват с 2% в сравнение с предходен период и с 3% в сравнение с планираните.

Основен дял в разходите заемат разходите за персонал, 64%, което е характерно за ИКТ сектора, най-конкурентния сегмент на пазара, в който компанията осъществява дейността си. Актуализирани са възнагражденията на служители с ключови компетентности и такива, които

предоставят услуги с висока добавена стойност, за компенсиране на високите нива на инфлация, както и да отговарят на нивата на възнагражденията в ИКТ сектора в България, с цел запазване конкурентоспособността на компанията и възможност за привличане на нови експерти.

Разходите за амортизации нарастват в резултат на инвестициите в обновяване на технологичната инфраструктура с цел създаване на функционална работна среда, отговаряща на нормативните и пазарни изисквания за ИКТ дейностите.

Дейностите по проекти за разработване, развитие и внедряване на информационни системи са с продължителен период на изпълнение и еднократно отчитане в края на периода. За периодите до приключване на дейностите, разходите се отчитат като суми с корективен характер (увеличение на незавършено производство). Приходите, разходите и финансовият резултат ще бъдат признати след отчитането им, в следващите месеци на 2024 г.

Преглед на финансово-икономическите резултати от дейността на Дружеството

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

Таблица № 4. ИО – Основни финансови показатели за периода 01.01. – 31.03.2024 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	23 188	22 439	3%	19 632	18%
Оперативни разходи	21 765	21 626	1%	17 889	22%
Печалба преди лихви и данъци и амортизации (ЕБИТДА)	2 560	1 913	34%	2 709	90%
ЕБИТДА/Приходи от продажби (%)	11%	9%	3%	14%	-6%
Печалба преди лихви и данъци (ЕБИТ)	1 436	830	73%	1 720	-17%
ЕБИТ/Приходи от продажби (%)	6%	4%	2%	9%	-3%
Печалба преди данъци	1 410	796	77%	1 692	-17%
Чиста печалба	1 269	716	77%	1 523	-17%
Паричен поток (печалба + амортизации)	2 393	1 799	33%	2 512	-5%

Показатели за финансовото състояние (хил.лв.)	Отчетен период	Предходна година	Изменение
	1	2	
Текущи активи	43 740	40 065	9%
Текущи пасиви	25 832	23 687	8%
Оборотен капитал	17 908	16 378	9%
Зает капитал	44 705	42 197	6%
Текуща ликвидност	1.6	1.6	0.0
Дългосрочни пасиви/Сума на активите (%)	4.2%	4.5%	-0.3%

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 – Отчет за финансовото състояние към 31.03.2024 г.

в ХИЛ.ЛВ.

Групи/статии на Отчета за финансовото състояние	Текущ период (към 31.03.2024)	Предходен период (към 31.12.2023)	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2
Нетекущи активи	26 797	25 819	4%
Текущи активи, в т.ч.:	43 740	40 065	9%
Материални запаси	778	730	7%
Краткосрочни вземания	25 005	15 085	66%
Парични средства	15 870	22 325	-29%
Текущи пасиви, в т.ч.:	28 259	25 006	13%
Краткосрочни задължения	25 832	23 687	9%
Оборотен капитал	17 908	16 378	9%
Зает капитал	44 705	42 197	6%
Нетекущи пасиви, в т.ч.:	3 675	3 544	4%
Дългосрочни задължения	2 941	2 941	-
Нетна стойност на активите	41 764	39 256	6%
Капитал под условие	(469)	(469)	-
Финансов резултат от текущия период	1 269	9 371	-86%
Резерви	26 134	26 134	-
Основен капитал	2 298	2 298	-
Собствен капитал	38 603	37 334	3%

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

- ✓ увеличение на нетекущите активи с **4%**;
- ✓ увеличение на текущите активи с **9%** – отчита се увеличение на краткосрочните вземания с 66% и намаление на паричните средства с 29% 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. Общо за парични средства и вземания се отчита увеличение от 9%.
- ✓ краткосрочните задължения нарастват с **9%**, основно от търговски задължения;
- ✓ увеличение на нетекущите пасиви с **4%** - в резултат на увеличени приходи за бъдещи периоди;
- ✓ приходите за бъдещи периоди бележат ръст от **64%**, като текущите нарастват с 84%, а нетекущите с 22%;
- ✓ собственият капитал нараства с **3%**.

Общата сума на текущите вземания към 31.03.2024 г. възлиза на 25 005 хил.лв. По-значителни по размер са търговските вземания по договори с Министерство на финансите, Национална здравноосигурителна каса, Министерство на здравеопазването, Министерство на външните работи, Национална агенция за приходите, Агенция по вписванията, Агенция Митници и др.

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 е тримесечен. Вземанията ще бъдат събрани във второ тримесечие. Вземанията се анализират текущо и своевременно се предприемат действия за събирането им.

Изпълнява се инвестиционната програма, която е насочена основно за разширяване и обновяване на центрове за данни и инфраструктура (специализиран хардуер, софтуер и лицензи) и поддържане съгласно международни стандарти за технологичен капацитет и информационна сигурност на технологичните центрове за данни и гарантиране на отказоустойчивост, работоспособност, защита, наличност и сигурност на предоставяните услуги. Инвестиционните разходи се финансират със собствени средства.

Краткосрочните задължения към 31.03.2024 г. са в размер на 28 259 хил.лв., от които 69% търговски задължения и задължения по получени аванси, 11% задължения към персонала, 7% данъчни и осигурителни задължения. 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 № 6 са показани паричните потоци, диференцирани според дейностите, от които произхождат.

Таблица № 6. ИО – Отчет за паричните потоци за периода 01.01.-31.03.2024 г.

в хил.лв.

Показатели за паричните потоци (хил.лв.)	Отчетен период	Предходна година	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2
А. Парични потоци от основна дейност			
Нетен паричен поток от основна дейност (А)	(4 348)	(4 824)	-10%
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност (Б)	(2 102)	(410)	413%
В. Парични потоци от финансова дейност			
Нетен паричен поток от финансова дейност (В)	(5)	(5)	0%
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	(6 455)	(5 239)	-23%
Д. Парични средства в началото на периода	22 325	15 797	41%
Е. Парични средства в края на периода	15 870	10 558	50%

Паричните средства към 31.03.2024 г. са в размер на 15 870 хил.лв. и се отчита ръст спрямо същия период на предходна година с 50%.

„Информационно обслужване“ 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.

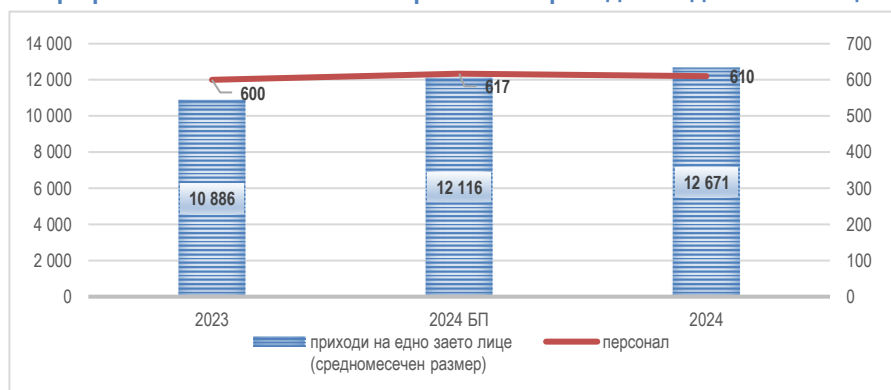
Показатели за трудовите ресурси

Изменението на показателите, свързани с трудовите ресурси към 31.03.2024 г., съпоставени с бизнес план и предходна година е показано в таблица № 7 и графика № 2.

Таблица № 7. Изменение на персонал и приходи на едно заето лице към 31.03.2024 г. и сравнение с бизнес план и предходна година

Показатели за	31.3.2024	31.3.2024 БП	31.3.2023	Изменение 2024 Отчет - БП	Изменение 2024/2023
трудовете ресурси	1	2	3	(к.1-к.2 : к.2)	(к.1-к.3 : к.3)
Средносписъчен брой персонал	610	617	600	-1%	2%
Приходи на едно заето лице (средномесечен размер), лева	12 671	12 116	10 886	5%	16%

Графика № 2. Изменение на персонал и приходи на едно заето лице



Средносписъчният брой на персонала за 2024 г. е 610 човека, при планирани 617 и 600 за същия период на 2023 г.

Ефективността на труда, изразена като месечен приход на едно заето лице е в размер на 12 671 лв. за 2024 г., при планирани 12 116 лв. или увеличение от 5%.

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. Компанията инвестира целенасочено в създаването и поддържането на специализирани технологични екипи за усъвършенстване и надграждане на технологични решения и процеси. В екипите

са включени експерти, способни максимално бързо да възстановят нормалното състояние на бизнес процесите и функциите и да подпомагат административните органи при необходимост. Във връзка с това „Информационно обслужване“ продължава да инвестира в професионалното развитие на служителите си, чрез обучение (вътрешно и външно), сертифициране, екипна работа (трансфер на знанията вътре в компанията), участия в семинари и практики.

Политиката на мениджмънта на „Информационно обслужване“ 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.

Компанията ще продължи развитието на изградените инфраструктури и изпълнението на дейности по системна интеграция на информационните системи, използвани от държавните институции, както и да изпълнява и реализира някои ключови дейности за развитие на електронното управление на национално ниво през 2024 – 2026 г.

Ивайло Филипов
Изпълнителен директор
„Информационно обслужване“ АД