

ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКИ АНАЛИЗ

НА ДЕЙНОСТТА НА „ИНФОРМАЦИОННО ОБСЛУЖВАНЕ” АД КЪМ 31.03.2025 Г.

Основни показатели

За периода 01.01. – 31.03.2025 г. са реализирани приходи в размер на **22 918** хил. лв. и печалба (преди данъци) в размер на **2 907** хил. лв. Рентабилността на база печалба преди данъци е 12.7%. Ефективността на труда, измерена като средномесечни приходи на едно заето лице в лева, е 12 088 лв. при средносписъчен персонал 632 човека.

Основните показатели за дейността на компанията за периода януари – март 2025 г. в сравнение със същия период на Бизнес плана за 2025 г. и предходна година, са както следва:

Показатели/период	Отчет 31.03.2025	Бизнес план 31.03.2025	изменение Отчет - БП, %	Отчет 31.03.2024	изменение Отчет 2025-2024, %
Приходи от продажби, хил.лв.	22 918	21 701	6%	23 188	-1%
Разходи за дейността, хил.лв.	19 999	19 343	3%	21 765	-8%
Печалба преди данъци, хил.лв.	2 907	2 340	24%	1 410	106%
Рентабилност на база приходи от продажби, %	12.7%	10.8%	1.9%	6.1%	6.6%
Средносписъчен брой на персонала	632	636	-1%	610	4%
Приходи от продажби на един зает, средномесечно в лева	12 088	11 374	6%	12 671	-5%

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

Сравнение на отчетни данни към 31.03.2025 г. с Бизнес плана за същия период:

- Ръст на приходите от продажби с **6%**;
- Ръст на печалбата преди данъци с **24%**;
- Увеличение на рентабилността на база приходи от продажби **1.2 пъти**;
- Ръст на средномесечния размер на приходи от продажби на един зает с **6%**.

През 2025 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;
- ✓ Адаптиране за работа с евро на информационните системи на НЗОК;
- ✓ Адаптиране за работа с евро на информационни системи на Висш съдебен съвет;
- ✓ Развитие и поддържане на информационни системи 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 2025 г. са планирани и се изпълняват 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 киберзаплахи 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, Администрация на министерски съвет, Министерство на здравеопазването, 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.

Анализ на Отчета за всеобхватния доход

Приходи:

За отчетния период м. януари – март 2025 г. са реализирани приходи в размер на 22 918 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. – 31.03.2025 г.



Графика № 1.2. ИО – Структура на приходи по услуги за периода 01.01. – 31.03.2024 г.



В структурата на приходите за 2025 г., съгласно Графика № 1.1., относителният дял на приходите по видове услуги в общо приходите е както следва:

- дейности като Национален системен интегратор – 79%;
- поддържане на приложен софтуер и инфраструктура, обработка на данни и консултантски услуги - 14%;
- удостоверявателни услуги (PKI) – 4%;
- сервиз на комп.техника, продажба на стоки и др. услуги – 1%;
- други приходи, вкл. наеми – 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 31.03.2025 г. в сравнение с Бизнес план и предходна година

Изменението на приходите по дейности за периода м. януари - март на 2025 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 2025	Бизнес план 2025	Изменение в %	Отчет 2024	Изменение в %
Дейности като Национален системен интегратор съгл. ЗЕУ и ИК	18 001	16 996	6%	19 143	-6%
Поддържане на приложен софтуер и инфраструктура, обработка на данни, консултантски услуги	3 338	3 293	1%	2 604	28%
Удостоверителни услуги (PKI)	900	870	3%	887	1%
Сервиз на комп.техника, продажба на стоки и др. услуги	173	152	14%	173	-
Други приходи, вкл.наеми	506	390	30%	381	33%
ОБЩО ПРИХОДИ	22 918	21 701	6%	23 188	-1%

Общият размер на приходите към 31.03.2025 г. превишава планираните с 6%.

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. – 31.03.2025 г.

в хил.лв.

Приходни и разходни позиции	текущ период 2025 г.	предходен период 2024 г.	изменение 2025/2024	
			сума	%
Продължаващи дейности				
Приходи по договори с клиенти	22 341	22 754	(413)	-2%
Други приходи	577	434	143	33%
Общо приходи	22 918	23 188	(270)	-1%
Разходи за материали и консумативи	(371)	(288)	83	29%
Разходи за външни услуги	(4 871)	(3 454)	1 417	41%
Разходи за персонала	(10 401)	(8 760)	1 641	19%
Разходи за амортизация	(1 132)	(1 124)	8	1%
Други разходи	(226)	(172)	54	31%
Балансова стойност на продадени активи	(3 224)	(8 792)	(5 568)	-63%
Други суми с корективен характер	226	825	(599)	-73%
Общо разходи за дейността	(19 999)	(21 765)	(1 766)	-8%
Резултат от дейността	2 919	1 423	1 496	105%
Финансови приходи/разходи (нетно)	(12)	(13)	(1)	-8%
Печалба преди данъци върху дохода	2 907	1 410	1 497	106%
Разходи за данъци	(291)	(141)	150	106%
Печалба за периода	2 616	1 269	1 347	106%

През отчетния период се постига положителен финансов резултат - печалба преди данъци в размер на **2 907** 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. – 31.03.2025 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	17 001	16 861	1%	13 798	23%
Разходи за персонала	10 401	10 408	0%	8 760	19%
Разходи за външни услуги	4 871	4 749	3%	3 454	41%
Разходи за материали и консумативи	371	349	6%	288	29%
Други разходи	226	222	2%	172	31%
Амортизации	1 132	1 133	0%	1 124	1%

Разходите по икономически елементи превишават с 23% в сравнение с предходен период и с 1% в сравнение с планираните. Нарастването на разходите по икономически елементи е в пряка връзка с изпълняваните проекти и дейности.

Основен дял в разходите заемат разходите за персонал, 58%, което е характерно за ИКТ сектора, най-конкурентния сегмент на пазара, в който компанията осъществява дейността си. С цел запазване конкурентоспособността на компанията и възможност за привличане на нови експерти, се

актуализират възнагражденията на служители с ключови компетентности и такива, които предоставят услуги с висока добавена стойност, за да отговарят на нивата на възнагражденията в ИКТ сектора в България.

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 се признават след отчитането им.

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. – 31.03.2025 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	22 918	21 701	6%	23 188	-1%
Оперативни разходи	19 999	19 343	3%	21 765	-8%
Печалба преди лихви и данъци и амортизации (ЕБИТДА)	4 063	3 509	16%	2 560	59%
ЕБИТДА/Приходи от продажби (%)	18%	16%	2%	11%	7%
Печалба преди лихви и данъци (ЕБИТ)	2 931	2 376	23%	1 436	104%
ЕБИТ/Приходи от продажби (%)	13%	11%	2%	6%	7%
Печалба преди данъци	2 907	2 340	24%	1 410	106%
Чиста печалба	2 616	2 106	24%	1 269	106%
Паричен поток (печалба + амортизации)	3 748	3 239	16%	2 393	57%

Показатели за финансовото състояние (хил.лв.)	Отчетен период	Предходна година	Изменение
	1	2	к.1/к.2
Текущи активи	53 908	54 222	-1%
Текущи пасиви	23 271	27 268	-15%
Оборотен капитал	30 637	26 954	14%
Зает капитал	55 785	52 392	6%
Текуща ликвидност	2.2	1.9	0
Дългосрочни пасиви/Сума на активите (%)	3.4%	3.4%	-

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 31.03.2025 г.

в ХИЛ.ЛВ.

Групи/статии на Отчета за финансовото състояние	Текущ период (към 31.03.2025)	Предходен период (към 31.12.2024 - незаверен)	Изменение в %
	1	2	к.1/к.2
Нетекущи активи	25 148	25 438	-1%
Текущи активи, в т.ч.:	53 908	54 222	-1%
Материални запаси	704	777	-9%
Краткосрочни вземания	23 770	23 343	2%
Парични средства	26 863	28 019	-4%
Текущи пасиви, в т.ч.:	25 525	28 841	-11%
Краткосрочни задължения	23 271	27 268	-15%
Оборотен капитал	30 637	26 954	14%
Зает капитал	55 785	52 392	6%
Нетекущи пасиви, в т.ч.:	3 533	3 437	3%
Дългосрочни задължения	2 685	2 685	-
Нетна стойност на активите	53 100	49 707	7%
Капитал под условие	(469)	(469)	-
Финансов резултат от текущия период	2 616	15 234	-83%
Резерви	30 319	30 319	-
Основен капитал	2 298	2 298	-
Собствен капитал	49 998	47 382	6%

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

- ✓ намаление на нетекущите активи с **1%**;
- ✓ намаление на текущите активи с **1%** – отчита се увеличение на краткосрочните вземания с 2% и намаление на паричните средства с 4% към края на отчетния период;
- ✓ краткосрочните задължения намаляват с **11%**;
- ✓ увеличаване на нетекущите пасиви с **3%** - в резултат на увеличени приходи за бъдещи периоди;
- ✓ приходите за бъдещи периоди бележат ръст от **33%**, като текущите нарастват с 43%, а нетекущите със 13%;
- ✓ собственият капитал нараства с **6%**.

Общата сума на текущите вземания към 31.03.2025 г. възлиза на 23 770 хил.лв. По-значителни по размер са търговските вземания по договори с Министерство на финансите, Национална здравноосигурителна каса, Министерство на здравеопазването, Национална агенция за приходите, Агенция по вписванията, и др. 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 31.03.2025 г. са в размер на 25 525 хил.лв., от които 56% търговски задължения и задължения по получени аванси, 15% задължения към персонала, 13% 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.-31.03.2025 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)	(309)	(4 348)	-93%
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност (Б)	(842)	(2 102)	-60%
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)	(1 156)	(6 455)	-82%
Д. Парични средства в началото на периода	28 019	22 325	26%
Е. Парични средства в края на периода	26 863	15 870	69%

Паричните средства към 31.03.2025 г. са в размер на 26 863 хил.лв. и нарастват с 69% в сравнение със същия период на предходна година.

„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. Средният срок на плащане на търговски задължения е 30 дни.

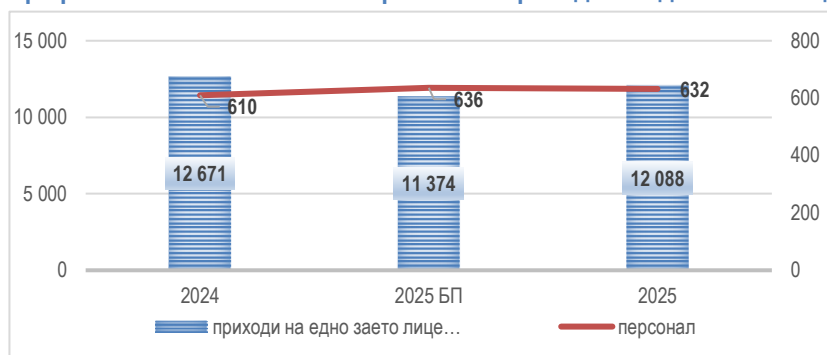
Показатели за трудовите ресурси

Изменението на показателите, свързани с трудовите ресурси към 31.03.2025 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 31.03.2025 г. и сравнение с бизнес план и предходна година

Показатели за	31.3.2025	31.3.2025 БП	31.3.2024	Изменение 2025 Отчет - БП	Изменение 2025/2024
трудовете ресурси	1	2	3	(к.1-к.2 : к.2)	(к.1-к.3 : к.3)
Средносписъчен брой персонал	632	636	610	-1%	4%
Приходи на едно заето лице (средномесечен размер), лева	12 088	11 374	12 671	6%	-5%

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



Средносписъчният брой на персонала за 2025 г. е 632 човека, при планирани 636 и 610 за същия период на 2024 г.

Ефективността на труда, изразена като месечен приход на едно заето лице е в размер на 12 088 лв. за 2025 г., при планирани 11 374 лв. или увеличение от 6%.

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 2025 – 2027 г.

Ивайло Филипов
Изпълнителен директор
„Информационно обслужване“ АД