



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРЕЗ I-ВО ПОЛУГОДИЕ НА 2017 ГОДИНА

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ ” ЕАД ПРЕЗ ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2017 Г., съгласно чл.33, ал. 1, т.2 във връзка с чл. 41а, ал.1, т.3 от НАРЕДБА 2 на КФН от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ ” ЕАД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2017 г. – 30.06.2017 г.

През периода 01.01.2017 г. – 30.06.2017 г. „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ ” ЕАД е оповестило следната вътрешна информация до КФН и обществеността:

- На 05.03.2017 г. дружеството е сключило договор с медията Инфосток за оповестяване на информация по реда на ЗППЦК и актовете по прилагането му.

- На 16.03.2017 г. дружеството е оповестило следното уведомление: На 09.03.2017 г. в Търговския регистър по партидата на дружеството е вписана промяна в състава на Съвета на директорите на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД като Валентин Атанасов Вутов е заличен като член на СД, а Илия Добромиров Гътовски е вписан като нов член на СД.

Промяната в състава на Съвета на директорите на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД е извършена въз основа на Решение № 64 на Столичен общински съвет от 09.02.2017 г., с което Столичният общински съвет одобрява решението на комисия, определена с Решение № 574 по протокол № 19 от 28.07.2016 г. на СОС за класиране на кандидатите в публичния подбор за избор на членове на СД. Със същото решение Столичният общински съвет избира за членове на СД на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД:

1. Слав Йорданов Монов – член на Съвета на директорите

2. Красимира Иванова Михайлова – член на Съвета на директорите

3. Илия Добромиров Гътовски – член на Съвета на директорите

С решение на Съвета на директорите на дружеството от 24.02.2017 г. Красимира Иванова Михайлова е избрана за Председател на Съвета на директорите, Слав Йорданов Монов – за Изпълнителен член на Съвета на директорите, а Илия Добромиров Гътовски – за член на Съвета на директорите. На основание чл. 235, ал. 5 от ТЗ изпълнителният член на СД е овластен да представлява дружеството пред трети лица при спазване на изискванията на закона и устава на дружеството.

- На 28.03.2017 г. дружеството е оповестило годишен одитиран финансов отчет към 31.12.2016 г.
- На 20.04.2017 г. дружеството е оповестило следната информация: с настоящото и във връзка с изискването на Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация и в качеството на дружество, попадащо в обхвата на разпоредбите на §1а от ДР на ЗППЦК, уведомяваме че „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД има сключен договор и разкрива нормативно изискуемата регулирана информация относно дружеството до обществеността чрез електронната медия “ИНФОСТОК БГ” – www.infostock.bg на ИНФОСТОК АД с ЕИК: 203104650, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. Княз Александър Батенберг № 1, представявано от Атанас Тодоров Ангелов – Изпълнителен директор.
- На 24.04.2017 г. дружеството е оповестило уведомление за финансовото състояние към 31.03.2017 г.

2. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2017 г. – 30.06.2017 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Предметът на дейност на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД е: извършване на превоз на пътници с автобуси, техническо обслужване и текущ ремонт, реализация на приходи и контрол, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон.

Съгласно неаудитирания финансов отчет на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД, изготвен съгласно приложимите международни счетоводни стандарти и международни стандарти за финансово отчитане (МСС и МСФО) към 30.06.2017 г. дружеството отчита общо приходи от продажби в размер на 45 909 хил. лв. спрямо 41 785 хил. лв. за същия период на 2016 г., което представлява повишение на приходите от продажби с 9,87 %.

Към 30.06.2017 г. „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД отчита печалба преди облагане с данъци в размер на 2 569 хил. лв. спрямо печалба преди облагане с данъци за същия период на 2016 г. на стойност 3 480 хил. лв.

2.1. Ключови управленски показатели към 30.06.2017 г. на Дружеството са както следва:

Таблица 1

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	30.6.2017	30.6.2016
Коефициент на обща ликвидност	1,76	1,36
Коефициент на бърза ликвидност	1,58	1,24
Коефициент на абсолютна ликвидност	1,15	0,79
Коефициент на незабавна ликвидност	1,58	1,24



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 30.06.2017 г. стойността на коефициента на обща ликвидност на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД е 1,76 и отчита повишение в сравнение със стойността от 1,36 отчетена към 30.06.2016 г. Повишението в стойността на коефициента през първото шестмесечие на 2017 г. спрямо същия период на 2016 г. се дължи основно на намалението в стойността на текущите пасиви на дружеството от 18 964 хил. лв. към 30.06.2016 г. на 14 764 хил. лв. към 30.06.2017 г., както и на увеличаване в стойността на текущите активи от 25 740 хил. лв. към 30.06.2016 г. на 26 056 хил. лв. към 30.06.2017 г.

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

Към 30.06.2017 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД е 1,58 и също отчита повишение в сравнение със стойността от 1,24 отчетена към 30.06.2016 г. Повишението в стойността на коефициента към края на първото шестмесечие на 2017 г. спрямо същия период на 2016 г. се дължи основно на намалението в стойността на текущите пасиви на дружеството от 18 964 хил. лв. към 30.06.2016 г. на 14 764 хил. лв. към 30.06.2017 г., както и на увеличаването в стойността на текущите активи с 1,27 % към 30.06.2017 г. спрямо стойността от 25 740 към 30.06.2016 г. при изменение със 17,85 % на материалните запаси.

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

Към 30.06.2017 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД е 1,15 и отчита повишение в сравнение със стойността от 0,79 отчетена към 30.06.2016 г. Към 30.06.2017 г. спрямо 30.06.2016 г. текущите пасиви на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД се понижават значително с 22,15 %, а паричните средства отчитат повишение от 12,68 %.

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

Към 30.06.2017 г. в сравнение с 30.06.2016 г. стойността на коефициента на незабавна ликвидност на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД е 1,58 и отчита повишение в сравнение със стойността за същия период на предходната финансова година. Към 30.06.2017 г. спрямо 30.06.2016 г. няма изменение в стойността на финансовите активи, въпреки че текущите пасиви на дружеството се понижават с повече от 22 %.

Таблица 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	30.6.2017	30.6.2016
Рентабилност на Основния Капитал	0,08	0,11
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	0,06	0,09
Рентабилност на Активите (ROA)	0,02	0,03



Таблица 3

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ:	30.6.2017	30.6.2016
Коефициент на задлъжнялост	2,38	2,02
Дълг / Активи	0,70	0,67
Коефициент на финансова автономност	0,42	0,50



Таблица 4

ФИНАНСОВИ КОЕФИЦЕНТИ:	30.6.2017	30.6.2016
ЕВИТДА	7 432	8 146
ЕВИТ	2 641	3 578



2.2. Анализ на финансовото състояние към 30.06.2017 г.

2.2.1. Общ анализ на активите и пасивите по баланса към 30.06.2017 година.

Структурата на активите и изменението им през отчетния период спрямо предходния е както следва:

Таблица 5

№	вид активи	балансова стойност (хил.лв.)		относителен дял (%)	
		30.06.2017 г.	30.06.2016 г.	30.06.2017 г.	30.06.2016 г.
1	Нетекущи активи	112 020	89 338	81,13	76,64
2	Текущи активи	26 056	25 740	18,87	22,36
Общо активи		138 076	115 078	100,00	100,00

Към 30.06.2017 г. пасивите на дружеството са на обща стойност 97 238 хил. лв. Балансовата стойност на собствения капитал към 30.06.2017 год. е 40 838 хил. лева.

2.2.2. Състояние на приходите и разходите към 30.06.2017 година

Структурата и относителния дял на приходите е както следва:

Таблица 6

№	вид приход	приходи (хил.лв.)		относителен дял (%)	
		30.06.2017 г.	30.06.2016 г.	30.06.2017 г.	30.06.2016 г.

1	от услуги	14226	14601	30,99	34,95
2	от финансиране	27665	23084	60,26	55,24
3	други приходи	4018	4100	8,75	9,81
Общо приходи		45909	41785	100,00	100,00

Структурата на разходите по икономически елементи е както следва:

Таблица 7

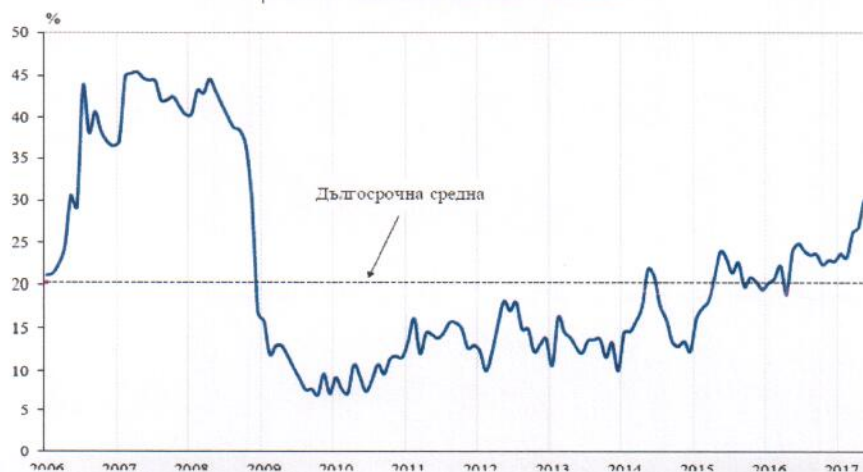
№	вид разход	разходи (хил.лв.)		относителен дял (%)	
		30.06.2017 г.	30.06.2016 г.	30.06.2017 г.	30.06.2016 г.
1	Материали	13353	10945	30,86	28,65
2	Външни услуги	1738	2112	4,02	5,53
3	Амортизации	4791	4568	11,07	11,96
4	Персонал	23046	20259	53,26	53,02
5	Други разходи	340	323	0,79	0,84
Общо разходи		43268	38207	100,00	100,00

3. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

По данни на Националния статистически институт през юни 2017 г. общият показател на бизнес климата се понижава с 0.7 пункта спрямо предходния месец в резултат на неблагоприятните мнения на стопанските ръководители в промишлеността и услугите.

Фиг. 1. Бизнес климат - общо



Източник: НСИ

Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ намалява с 1.2 пункта в сравнение с май, което се дължи на изместване на очакванията на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца от „по-добро“ към запазване на „същото“. Същевременно анкетата регистрира известно подобрене на осигуреността на производството с поръчки, което е съпроводено и с благоприятни очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да са основните проблеми за развитието на бизнеса. По отношение на продажните цени в промишлеността преобладаващите очаквания на мениджърите са те да останат без промяна през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт през юни съставният показател „бизнес климат в строителството“ нараства с 2.2 пункта в резултат на оптимистичните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. По тяхно мнение настоящата строителна активност се подобрява в сравнение с предходния месец, като прогнозите им за следващите три месеца са дейността да се задържи на същото равнище. Основните фактори, затрудняващи предприятията, остават несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостигът на работна сила, като анкетата отчита намаление на негативното влияние на първите два фактора. Относно продажните цени в строителството по-голяма част от мениджърите очакват запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ се повишава с 0.7 пункта, което се дължи на подобрените оценки на търговците на дребно за настоящото бизнес състояние на предприятията. Относно обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца обаче очакванията им са по-неблагоприятни. Конкуренцията в бранша, недостатъчното търсене и несигурната икономическа среда продължават да са най-сериозните затруднения за развитието на бизнеса. По отношение на продажните цени очакванията на търговците са за известно увеличение през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт през юни съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ спада с 3.7 пункта в резултат на изместване на очакванията на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца от „по-добро“ към запазване на „същото“. Относно търсенето на услуги настоящата тенденция се оценява като леко подобрена, но очакванията им за следващите три месеца са по-резервирани. Основните пречки за дейността в сектора остават конкуренцията в бранша и несигурната икономическа среда, макар че през последния месец е отчетено намаление на неблагоприятното им въздействие.

Оценката за състоянието на икономиката и финансите на Управителния съвет на ЕЦБ към 8 юни 2017 г. сочи, че протичащият процес на икономически растеж в еврозоната е все по-устойчив и се разширява по сектори и по страни. През първото тримесечие на 2017 г. БВП в реално изражение на еврозоната нарасна на тримесечна база с 0,6 % след увеличение с 0,5% през последното тримесечие на 2016 г. Икономическата активност в еврозоната допълнително се подпомага и от устойчивото възстановяване на световната икономика. Нарастването на световната търговия значително се ускорява през последните месеци, благоприятствано, наред с други фактори, от възстановяването в икономиките с възникващи пазари. Перспективите за икономическия растеж в еврозоната обаче продължават да бъдат занижени поради бавното осъществяване на структурни

реформи (по-конкретно на пазарите на стоки и услуги) и все още съществуващата необходимост от корекции в балансите на някои сектори независимо от текущите подобрения.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експерти на Евросистемата от юни 2017 г., приключени в края на май и направени с презумпцията за цялостно прилагане на всички мерки на ЕЦБ по паричната политика, се предвижда БВП в реално изражение да нарасне годишно с 1,9 % през 2017 г., с 1,8 % през 2018 г. и с 1,7 % през 2019 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експерти от ЕЦБ от март 2017 г. прогнозата за растежа на реалния БВП е ревизирана нагоре за целия прогнозен период. Рисковете относно перспективите за растежа в еврозоната се оценяват като балансирани в общи линии. От една страна, сегашната положителна циклична инерция увеличава шансовете за по-силен от очакваното икономически подем. От друга страна, все още съществуват рискове за по-нисък растеж, свързани предимно с фактори от глобален характер.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На своето заседание по паричната политика на 8 юни 2017 г. Управителният съвет на ЕЦБ излезе със заключението, че високата степен на нерестриктивност на паричната политика е все още необходима, за да се засили натискът за повишаване на базисната инфлация и да се подкрепи общата инфлация в средносрочен план. Информацията, получена след предходното заседание по въпросите на паричната политика от края на април, свидетелства за по-силна динамика в икономиката на еврозоната и според прогнозите тя ще нараства с малко по-ускорен темп в сравнение с предишните очаквания. Управителният съвет смята, че рисковете по отношение на перспективите за растежа са като цяло балансирани. При това положение става все по-голяма вероятността да не се осъществят неблагоприятните сценарии относно перспективите за ценовата стабилност, най-вече поради отпадането до голяма степен на рисковете от дефлация. Ето защо Управителният съвет взе решение да прекрати включването на по-нататъшно намаляване на лихвените проценти в своя ориентир.

Основните лихвени проценти, определени от БНБ за периода 01.01.2017 – 30.06.2017 г. са:

Таблица 8

Месец	Основен лихвен процент
Януари 2017 г.	0.00 %
Февруари 2017 г.	0.00 %
Март 2017 г.	0.00 %
Април 2017 г.	0.00 %
Май 2017 г.	0.00 %
Юни 2017 г.	0.00 %

***Източник:БНБ**

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

По данни на НСИ индексът на потребителските цени за април 2017 г. спрямо март 2017 г. е 100.7 %, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (април 2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 1.5 %, а годишната инфлация за април 2017 г. спрямо април 2016 г. е 2.6%. Средногодишната инфлация за периода май 2016 - април 2017 г. спрямо периода май 2015 - април 2016 г. е 0.2 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за април 2017 г. спрямо март 2017 г. е 100.5 %, т.е. месечната инфлация е 0.5 %. Инфлацията от началото на годината (април 2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 0.6 %, а годишната инфлация за април 2017 г. спрямо април 2016 г. е 1.7 %. Средногодишната инфлация за периода май 2016 - април 2017 г. спрямо периода май 2015 - април 2016 г. е минус 0.5%.

Индексът на потребителските цени за май 2017 г. спрямо април 2017 г. е 99.7 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.3 %. Инфлацията от началото на годината (май 2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 1.2 %, а годишната инфлация за май 2017 г. спрямо май 2016 г. е 2.3 %. Средногодишната инфлация за периода юни 2016 - май 2017 г. спрямо периода юни 2015 - май 2016 г. е 0.5 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за май 2017 г. спрямо април 2017 г. е 99.8 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.2 %. Инфлацията от началото на годината (май 2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 0.4 %, а годишната инфлация за май 2017 г. спрямо май 2016 г. е 1.4 %. Средногодишната инфлация за периода юни 2016 - май 2017 г. спрямо периода юни 2015 - май 2016 г. е минус 0.2 %.

Индексът на потребителските цени за юни 2017 г. спрямо май 2017 г. е 99.5 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.5 %. Инфлацията от началото на годината (юни 2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 0.7 %, а годишната инфлация за юни 2017 г. спрямо юни 2016 г. е 1.9 %. Средногодишната инфлация за периода юли 2016 - юни 2017 г. спрямо периода юли 2015 - юни 2016 г. е 0.8 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за юни 2017 г. спрямо май 2017 г. е 99.8%, т.е. месечната инфлация е минус 0.2%. Инфлацията от началото на годината (юни 2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 0.3%, а годишната инфлация за юни 2017 г. спрямо юни 2016 г. е 1.1%. Средногодишната инфлация за периода юли 2016 - юни 2017 г. спрямо периода юли 2015 - юни 2016 г. е 0.1 %.

Инфлацията за периода 01.01.2017 г. – 30.06.2017 г. е следната:

Таблица 9

Месец	% на инфлацията
Януари 2017 г.	1,3 %
Февруари 2017 г.	0.0 %
Март 2017 г.	- 0.5 %
Април 2017 г.	0.7 %
Май 2017 г.	- 0.3 %
Юни 2017 г.	- 0.5 %

***Източник:НСИ**

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.

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 $\pm 15\%$ 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 $\pm 15\%$.

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 бъде засегнато от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на дружеството.

ЛИКВИДЕН РИСК

Проявлението на ликвидния риск по отношение на дружеството се свързва с възможността за липса на навременни и/или достатъчни налични средства за посрещане

на всички текущи задължения. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на дружеството, така и при не достатъчно ефективно управление на паричните потоци от дейността на дружеството.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Специфичните рискове за дейността на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД произтичат от естеството на основната дейност на дружеството, както и от силната зависимост на компанията от националната регулация в областта на транспортната дейност.

Управлението на несистематичните рискове за Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са кредитен риск и ликвиден риск. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

1. Кредитен риск във връзка с възникване на вземания от контрагенти.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството е изложено на значителен кредитен риск към следния си най-значим контрагент: „Център за градска мобилност” ЕАД.

Ръководството редовно следи за изпълнението на задълженията на своите клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск

2. Ликвиден риск във връзка с възникване на трудности, при които Дружеството да не може да погаси своите задължения.

Ръководството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи сроковете за плащане по задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно, ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози.

СЕКТОРЕН РИСК

„СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД е основно структурно звено от единната система за градски пътнически транспорт в София. Дружеството е зависимо от общите тенденции в сектора на автотранспортната дейност. В тази насока целта на корпоративното ръководство на дружеството е оптимизация на финансирането за реализиране на по-високо качество на транспортното обслужване и постигане на икономическа и социална ефективност, отговарящи на изискванията на потребителите.

Предимство за дружеството създават активните мерки, предприети от корпоративното ръководство на компания в насока модернизиране на технологичното оборудване и подмяна на автобусния парк на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ” ЕАД.

РЕГУЛАТОРЕН РИСК (ПРОМЯНА В НОРМАТИВНАТА УРЕДБА)

София притежава най-голямата и най-сложната градска транспортна система в България. Тази система е единна и включва: трамваен, тролейбусен, автобусен транспорт и метрополитен.

В случай, че бъдат приети законодателни промени, както и такива, свързани с регулаторните изисквания на Столична община, въвеждащи по-рестриктивен нормативен режим за осъществяване на дейността на дружеството, това ще доведе до допълнителни затруднения за компанията.

ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ

Напускането или освобождаването на ключови служители, заети с основната дейност би могло в краткосрочен план да окаже негативно влияние върху плавното осъществяване на дейността на дружеството и на качествено реализиране на предприетия пакет от мерки за 2017 г. за подобряване състоянието на „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД.

С оглед ограничаване негативното въздействие на този риск „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД е изградило комплексна вътрешна организация, която гарантира до голяма степен дългосрочното изпълнение на ангажиментите на компанията към нейните служители.

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

ЕКОЛОГИЧЕН РИСК

Екологичният риск се свързва със замърсяването на околната среда и своевременните мерки за нейното опазване. Във връзка с това „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Комисията по околната среда следи за последователното изпълнение на политиката на Дружеството в областта на околната среда.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2017 г.

Към 30.06.2017 г. са сключвани следните сделки със свързани със „СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ“ ЕАД лица , а именно - продажба на услуги на Център за градска мобилност ЕАД. Всички сделки са оповестени в междинния финансов отчет, изготвен по приложимите счетоводни стандарти към 30.06.2017 г.

24.07.2017 г.

гр. София

За "СТОЛИЧЕН АВТОТРАНСПОРТ" ЕАД:.....

Слав Иванов
/Изпълнителен член на СД/

