



# "Автомагистрала" ЕАД

МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА КЪМ  
30.09.2022 г.

*Одобрен за издаване с Протокол от 25 октомври 2022 г. от заседание  
на*

*Съвета на Директорите на „АВТОМАГИСТРАЛИ“ ЕАД*

Ръководството на „Автомагистрали“ ЕАД представя своя междинен анализ на дейността на дружеството за периода от 01.01.2022г. до 30.09.2022г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Търговския закон.

## I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

### 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДПРИЯТИЕТО

---

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК: 831646048, със седалище и адрес на управление: град София, община Витоша, бул. „Цар Борис III“ № 215.

### 2. СОБСТВЕНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ

---

Дружеството е 100% държавна собственост чрез Министерството на регионалното развитие и благоустройството. Правата на собственост на държавата в дружеството се упражняват от министъра на регионалното развитие и благоустройството.

Към 30.09.2022г. основният капитал на дружеството е 646,744 лв., разпределен на 646,744 броя поименни акции с номинал 1 лев. През първото полугодие на 2022г. няма промяна в основният капитал на дружеството.

Органите на управление и контрол са:

1. Министърът на регионалното развитие и благоустройството.

2. Съвет на директорите в състав:

- Владимир Добрев Трифонов - Председател на Съвета на Директорите
- Гено Иванов Георгиев- Заместник председател на Съвета на Директорите
- Ивелина Петрова Крушкова - Член на Съвета на Директорите
- Николай Магриотов Едрев - Член на Съвета на Директорите
- Иван Станчев Станчев- Член на Съвета на Директорите

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Иван Станчев Станчев.

### 3. СТРУКТУРА И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

---

Дружеството има разкрити следните бази и опорни пунктове:

- Управление и почивна база „Розовски Вриз“
- АБП Елешница
- АБП Калугерово
- АБП Ихтиман
- БПС Елешница
- ОП Ябланица
- ОП Пловдив
- ОП Чирпан

- АБП Перник
- ОП Бургас
- ОП Ямбол
- База Торос

Предметът на дейност на дружеството е:

- Строителство, ремонт, превантивно, текущо и зимно поддържане на всички видове пътища в страната и експлоатация на пътните обекти, бази и съоръжения към тях, градски комуникации и инфраструктурата около тях;
- Строителство, реконструкция и ремонт на мостове, мостови съоръжения и тунели;
- Строителство и ремонт, изграждане и поддържане на всички видове сгради и съоръжения към тях, инженерни системи и индустриални постройки;
- Производство на всякакви видове строителни и инертни материали и изделия от тях; производство на асфалтови смеси;
- Изграждане и поддържане на водопроводни и канализационни системи и съоръжения; изграждане и поддръжка на системи за видеоконтрол и видеонаблюдение; изграждане и поддръжка на системи за пожароизвестяване и пожарогасене във и извън тунели; изграждане и поддръжка на системи за осветление във и извън тунели; изграждане и поддържане на светофарни уредби и всякакви други средства, осигуряващи организация и безопасност на движението;
- Транспортна дейност; сервиз, инженерингова и научно-изследователска дейност, посредничество, вътрешно и външно-търговска дейност;
- Отдаване под наем на недвижими имоти;
- Предпроектни проучвания и проектиране на сгради, пътища, съоръжения и конструкции; проектиране и изпълнение на геодезически, фотограмметрически, картографски и кадастрални работи и вписвания.

#### 4. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

---

През периода от 01.01.2022г.-30.09.2022г. дружеството изпълнява договори с възложители Агенция „Пътна Инфраструктура“ и Агенция по геодезия, картография и кадастър, както следва:

- Договор №РД-37-9/04.09.2019 г. за АМ Хемус от км 0+000 до км 78+554 и пътна връзка Прелок от км 0+00 до км 3+024, включително и принадлежащите пътни връзки, поддържане осветлението на тунели: „Витиня“, „Топли дол“, „Ечемишка“ и „Правешки ханове“ - стойност 35 000 000.00 лв. без ДДС.

- Договор №РД-38-1/30.08.2019 г. за АМ Тракия от км 0+000 до км 208+181 и пътна връзка с АМ Марица с дължина 2,250 км., включително и принадлежащите пътни връзки, поддържане осветлението на тунел „Траянови врата“ - стойност 49 300 000 лв. без ДДС.
- Договор №РД-38-15/30.09.2020 г. за АМ Марица от км 2+250 до км 22+000, включително и принадлежащите пътни връзки, охрана на пътни съоръжения и принадлежности в обхвата на магистралата. Стойност- 2 500 000 лв. без ДДС
- Договор №РД-38-1/01.03.2018 г. за АМ Люлин и АМ Струма от км 0+000 до км 56+170, включително и принадлежащите пътни връзки, охрана на пътни съоръжения и принадлежности в обхвата на магистралата. стойност -10 000 000 лв. без ДДС
- Договор №РД-38-1/10.03.2022 г. за АМ Струма от км 0+000 до км 56+170, включително и принадлежащите пътни връзки, охрана на пътни съоръжения и принадлежности в обхвата на магистралата. стойност -269 999 лв. без ДДС
- Договор №РД-38-3/13.12.2018 г. за АМ Тракия на територията на ОПУ Стара Загора, ОПУ Сливен, ОПУ Ямбол и ОПУ Бургас с дължина на пътната мрежа 164.808 км. - стойност 11 800 000 лв. без ДДС
- Договор №Д-122/20.12.2018 г. за изграждане на участъци от АМ Хемус от 1 до 6-стойност -1 124 880 000 лв. без ДДС
- Договор №Д-33-16/18.12.2019 г. за изграждане на участъци от АМ Хемус от 7 до 9-стойност -1 150 000 000 лв. без ДДС
- Договор №РД-33-14/23.10.2019 г. за укрепване обекти от републиканската пътна мрежа - стойност 474 655 614 лв. без ДДС
- Договор РД-33-5/27.08.2020г. - Модернизация на Път I-1 (E79) "Видин - Ботевград" от км 33+400 до км 102+060 (км 99+193 - километраж по проект) разделен на пет участъка - стойност 902 500 000 лв. без ДДС
- Договор № КД-10-12/29.01.2020г. - контрол на геодезическите и кадастралните дейности при изработване на КККР и подпомагане на СГКК при проверки и изработване на проекти за изменение на КККР-приключил, неразплатен.
- Договор № КД-10-94/ 20.11.2020г.- за извършване на всички необходими дейности по отстраняване на явна фактическа грешка на пътна инфраструктура-приключил, неразплатен.
- Договор № КД-10-18/09.06.2022г. - подпомагане на СГКК при проверки и изработване на проекти за изменение на КККР

През месец октомври 2021 г., по изпълняваните с възложител Агенция „Пътна инфраструктура“ договори №РД-37-9/04.09.2019г., №РД-38-1/30.08.2019г., №РД-38-15/30.09.2020г. и №РД-38-3/13.12.2018г. са подписани споразумения за прекратяване, считано от 29.04.2022 г. С оглед завършване на частично изпълнени дейности, както и извършването на нови такива, с цел да се обезпечи поддържането на републикански пътища, включени в обхвата на договорите и овладяване на кризисни и аварийни ситуации, същите са удължени с Допълнителни споразумения до 30.09.2022 г.

## II. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

Реализираните от Дружеството нетни приходи от продажби за периода от 01.01.2022г. до 30.09.2022г., са 214 910 хил. лв. Увеличението спрямо базисния период от 2021 г. е 69 %.

Печалбата за деветмесечието на 2022 г. след облагане с данъци е в размер на 11 106 хил. лв. Следващата таблица представя нетните приходи по видове и изменението спрямо базисния период на 2021 г.:

	01.01.2022г. 30.09.2022г. BGN'000	01.01.2021г. 30.09.2021г. BGN'000	Изменение BGN'000 (69 783)
Приходи от строителство и модернизация на магистрала и пътища	9 534	79 317	
Приходи от ремонтно строителни дейности	177 758	44 683	133 075
Приходи от поддържане на автомагистрала, в т.ч.	27 596	3 099	24 497
<i>АМ Тракия</i>	20 692	2 036	18 656
<i>АМ Хемус</i>	5 528	1 060	4 468
<i>АМ Люлин и Струма</i>	1 376	3	1 373
Приходи от геодезически услуги	22	161	(139)
<b>Общо</b>	<b>214 910</b>	<b>127 260</b>	<b>87 650</b>

Приходите от поддържане (превантивно, текущо, зимно и ремонтно-възстановителни работи при аварийни ситуации) на републикански пътища, заемат основен дял от размера на приходите на дружеството. През анализирания период, същите нарастват с 157 572 хил. лв. спрямо базисния период, вследствие на одобрение и приемане от Възложителя на дейности, извършени както през отчетния период, така и през предходни периоди.

Съгласно Закона на счетоводството и СС 18, дружеството признава прихода тогава, когато сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена и направените разходи, или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат да бъдат надеждно измерени.

Съществува голям риск Възложителят да коригира в стойностно изражение извършените и сертифицирани от Автомагистрала ЕАД дейности, или да не приеме част от тях, което води до несигурност и ненадеждност на прихода.

През деветмесечието на 2022 г., дружеството е признало приходи от изпълнени и сертифицирани дейности, одобрени и приети от Възложителя в периода 01.01.2022 г. – 30.09.2022 г.

Дружеството е извършило разходи за оперативната си дейност през деветмесечието на 2022г. в размер на 203 241 хил. лв., в т.ч.:

- Разходи за суровини и материали – 5 781 хил. лв.
- Разходи за външни услуги – 126 393 хил. лв.
- Разходи за персонал и осигуровки – 10 469 хил. лв.
- Разходи за амортизация – 2 467 хил. лв.
- Други разходи – 6 041 хил. лв.

Съществен дял от оперативните разходи са свързани със:

- Материали за ремонт на АМ, строителство и реконструкция – 4 156 хил. лв.

- СМР и разходи за поддръжка на АМ – 103 665 хил. лв.
- Наета механизация – 6 444 хил. лв.
- Застраховки – 11 181 хил. лв.
- Охрана на АМ – 2 441 хил. лв.
- Изготвяне на проекти и лабораторни изпитания – 2 184 хил.лв.

СЪПОСТАВКА НА КЛЮЧОВИ ПОЗИЦИИ ОТ ОТЧЕТА СПРЯМО ПРЕДХОДНАТА ГОДИНА

	01.01.2022г. 30.09.2022г. BGN'000	01.01.2021г. 30.09.2021г. BGN'000	Изменение BGN'000	Изменение %
Нетни приходи от продажби	214 910	127 260	87 650	68.89
Други приходи	290	205	85	41.46
<b>Общо приходи</b>	<b>215 200</b>	<b>127 465</b>	<b>87 735</b>	<b>68.83</b>
Производствени разходи	(140 824)	(165 585)	(24 761)	(14,95)
Корекция за измененията в незавършеното производство	(52 091)	49 410	(101 501)	
<b>Брутна печалба</b>	<b>22 285</b>	<b>11 290</b>	<b>10 995</b>	<b>97.39</b>
Начислена провизия гаранции	(5 558)		5 558	
Административни разходи	(4 768)	(4 092)	676	16,52
<b>Печалба от оперативна дейност</b>	<b>11 959</b>	<b>7 198</b>	<b>4 761</b>	<b>66.14</b>
Финансови разходи	(221)	(126)		
Финансови приходи	24	30		
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>11 762</b>	<b>7 102</b>	<b>4 660</b>	<b>65.61</b>
Нетен паричен поток от оперативна дейност	9 573	(66 712)	76 285	

	30.09.2022г. BGN'000	31.12.2021г. BGN'000	Изменение BGN'000	Изменение %
Дълготрайни материални активи	16 027	18 442	(2 415)	(13,09)
Нетна стойност на активите	39 054	33 084	5 970	18,04

---

## ФИНАНСОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

---

- Коефициентът за **обща ликвидност** показва способността на предприятието да погаси текущите си задължения с ликвидни (текущи) активи. За деветмесечието на 2022 г. коефициентът е 1.25
- Коефициентът за **бърза ликвидност** е 1.04 и показва каква част от текущите задължения могат да бъдат погасени с парични средства и вземания.
- **Нетния оборотен капитал** е разликата между текущите активи и текущите задължения и е в размер на 138 639 хил.лв. към 30.09.2022 г.
- **Рентабилността на нетните приходи от продажби** за деветмесечието на 2022 г. е 5.47%

## III. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

При осъществяване на търговските си операции Дружеството е изложено на различни рискове, които се управляват чрез различни механизми.

### ПАЗАРЕН РИСК

---

Пазарен е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Състои се от валутен, лихвен и друг ценови риск.

- Предприятието не е изложено на **валутен риск**, защото основно неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото левът е с фиксиран курс спрямо еврото по закон.
- За управление на **лихвения риск** ръководството на дружеството е сключило договори за факторинг, чрез които измества тежестта на финансовите разходи върху крайния получател на дохода.
- За управление на **ценовия риск** за негативни промени в цените на стоките и услугите, обект на неговите операции, има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

### КРЕДИТЕН РИСК

---

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на предприятието няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по депозити, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството, носители на кредитен риск, са парични средства в банкови сметки (текущи), вземания от клиенти, вземания по предоставени аванси и други краткосрочни вземания.

Дружеството поддържа значителни парични наличности в банкови сметки. Съгласно Закона за публичните предприятия и Правилника за неговото прилагане, Дружеството спазва следните правила за концентрация:

- нетната експозиция към една кредитна институция не надвишава 25% на сто от общия размер на паричните средства на Дружеството, изчислена в края на всеки месец на базата на салдата към последната дата на съответния месец;
- в случай на нарушаване на ограничението за разпределението на нетната експозиция, в резултат на текущи оперативни процеси (разходване на средства от сметки, получаване на плащания, изменение на валутен курс и др.), Дружеството своевременно (в рамките на

следващия месец) извършва необходимите действия за изпълнение на условието.

Предоставените от Дружеството аванси за доставка на материали и услуги към 30.09.2022 г. са в размер на 1 189 064 хил. лв., за които в полза на дружеството са учредени банкови гаранции или са сключени застрахователни полици.

Събираемостта и концентрацията на вземанията от клиенти се контролират текущо от финансовия отдел, съгласно установената политика на дружеството. Вземанията от клиенти са представени в счетоводния баланс в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудно събираеми вземания, където и когато са били налице съответни събития.

#### ЛИКВИДЕН РИСК

---

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация предприятието да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Финансовият отдел следи за текущо и своевременно извършване на плащанията и наличностите на парични средства.

#### УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛОВИЯ РИСК

---

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства. Предприятието текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си.

#### IV. ЦЕЛИ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Усилията на ръководството през 2022 г. са насочени основно към:

- Участие в нови обществени поръчки и сключване на нови договори за поддръжане и ремонт.
- Управление на ресурса с цел качествено изпълнение и успешно приключване на етапите от изпълнението на отделните договори, по които дружеството е изпълнител.
- Откриване на нови работни места, реструктуриране на отделни части от предприятието с цел осигуряване на възможност за обхващане и управление на всички етапи и нива от дейността.
- Подобряване условията на труд за работещите в Дружеството, предоставяне на общо или специфично обучение за придобиване или повишаване на професионалната квалификация, включително въвеждащо обучение на заетите лица, насърчаване на конкурентоспособността на дружеството, постигане на съответствие на продукти с европейски и международни стандарти, както и въвеждане на добри производствени практики като фактори за подобряване на управлението, оптимизиране на производствения процес, постигане на ефективна организация на цялостната дейност и създаване на продукти и услуги с висока добавена стойност, конкурентоспособни на пазара.

#### V. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството през 2022 г. не е извършило действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.



VI. ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ.187Д И ЧЛ.247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции, не притежава собствени акции и не е извършвало придобивания.
2. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, и други краткосрочни доходи за деветмесечието на 2022 г. са в размер на 317 хил. лв. (за деветмесечието на 2021 г. – 229 хил. лв.).
3. Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от дружеството, не са придобивали и не са прехвърляли акции. Дружеството е 100% държавна собственост. Членовете на Съвета на директорите нямат права да придобиват акции на Дружеството.
4. Членовете на Съвета на директорите участват като неограничено отговорни съдружници, притежават повече от 25% от капитала на други дружества, участват в управлението на други дружества като управители, прокуристи или членове на управителни или надзорни съвети, както следва:

Наименование на дружеството	ЕИК	Процент участие	Участие в управителни органи

5. Договори, сключени при условията на чл.240б от Търговския закон, с членовете на съветите и свързани с тях лица – няма такива.

VII. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО


Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика при изготвянето на междинния финансов отчет към 30 септември 2022 г. Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Гр. София

25.10.2022 г.

Изпълнителен директор:

  
инж.Иван Станчев