

Анализ на финансовото състояние на „Кинтекс“ ЕАД за 2018г.

„Кинтекс“ ЕАД (Дружеството) е акционерно дружество със 100% държавно участие. Дружеството е регистрирано в България с решение на Софийски градски съд на 30.03.1992 г., фирмено дело 8708/1992 г.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е: гр. София, бул. „Джеймс Баучер“ № 66, Столична община, район Лозенец.

Органи на управление на Дружеството са:

Общо събрание и Съвет на директорите. Системата на управление на дружеството е едностепенна.

Съветът на директорите към 31.12.2018 година включва:

- Стефка Иванова Граматикова;
- Явор Димитров Стойков;
- Анита Петкова Великова;

Изпълнителният директор на Дружеството към 31.12.2018 година е Явор Димитров Стойков.

Главен счетоводител (Съставител на финансовия отчет по смисъла на чл. 34 от Закона за счетоводството) е Здравко Попов.

Основната дейност на дружеството се състои в : внос, износ, реекспорт на специално имущество, инженерингова дейност, техническа помощ и обучение, промишлено коопериране в областта на специалното производство, маркетинг, услуги, реклама, комисионерска и представителна дейност в страната и чужбина.

През 2019 г. обема на осъществения износ със специална продукция е в размер на 240 835 хил. лв.;(2017 г.;322 628 хил. лв.).

Печалбата към 31.12.2018г. е в размер на 21 624 хил. лв.(2017; 16 485 хил. лв.)

Информация за кредитната задължнялост на Дружеството е както следва:

- Кредитор- „Банка ДСК“ ЕАД**

Предназначение-Оборотни средства

Сума на кредита- 52 807 хил. лв. (27 000 хил. евро)

Усвоен размер 2 742 хил. лв. (1 402 хил. евро)

Неусвоен размер 50 065 хил. лв. (25 598 хил. евро)

Срок на погасяване 08.10.2019 година.

Лихва-тримесечен EURIBOR плюс 3.9 пункта

Обезпечение- Особен залог на бъдещи вземания по акредитив 90% от застраховка „финансов риск“ от БАЕЗ, 10% блокирани парични средства по сметката в банката и залог на всички настоящи и бъдещи вземания по банкови сметки в „Банка ДСК“ ЕАД.

- Кредитор- „Българска Банка за развитие“ АД**

Предназначение-оборотни средства

Сума на кредита- 19 558 хил. лв. (10 000 хил. евро)

Неусвоен размер 10 000 хил. евро, крайна дата на усвояване 20.11.2019 г.

Лихва- тримесечен EURIBOR плюс 3.5 пункта

Обезпечение: Особен залог на бъдещи вземания по акредитив и застраховка „Търговски риск“ от БАЕЗ.

Дружеството не изпитва затруднения при обслужването на ползваните банкови кредити.

Анализ на финансовото състояние и финансовите резултати

- Хоризонтален анализ на отчета за приходите и разходите**

| | Сума (в хил. лв.) | | Динамика | |
|--|-------------------|------------|------------|-------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Стойност | % |
| 1 | 2 | 3 | 4(к.2-к.3) | 5 (к.4/к.3) |
| А. Разходи | | | | |
| 1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство | | | | |
| 2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.: | 31928 | 45417 | (13489) | -30% |
| а) суровини и материали | 217 | 201 | 16 | 8% |
| б) външни услуги | 31711 | 45216 | (13505) | -30% |
| 3. Разходи за персонала, в т.ч.: | 3316 | 3070 | 246 | 8% |
| а) разходи за възнаграждения | 2963 | 2749 | 214 | 8% |
| б) разходи за осигуровки, в т.ч.: | 353 | 321 | 32 | 10% |
| аа) осигуровки, свързани с пенсии | 164 | 240 | (76) | -32% |
| 4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.: | 246 | 248 | (2) | -1% |
| а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.: | 246 | 248 | (2) | -1% |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|-------------|
| aa) разходи за амортизация | 246 | 248 | (2) | -1% |
| бб) разходи от обезценка | | | | |
| б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи | | | | |
| 5. Други разходи, в т.ч.: | 181715 | 251474 | (69759) | -28% |
| а) балансова стойност на продадените активи | 171462 | 232285 | (60823) | -26% |
| б) провизии | 8273 | 15859 | (7586) | -48% |
| Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5) | 217205 | 300209 | (83004) | -28% |
| 6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.: | | | - | |
| - отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | | | - | |
| 7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.: | 14777 | 13073 | 1704 | 13% |
| а) разходи, свързани с предприятия от група | | 2 | (2) | |
| б) отрицателни разлики от операции с финансови активи | 10339 | 8985 | 1354 | 15% |
| Общо финансови разходи (6 + 7) | 14777 | 13073 | 1704 | 13% |
| 8. Печалба от обичайна дейност | 24465 | 18354 | 6111 | 33% |
| Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7) | 231982 | 313282 | (81300) | -26% |
| 9. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи) | 24465 | 18354 | 6111 | 33% |
| 10. Разходи за данъци от печалбата | 3179 | 3176 | 3 | 0% |
| 11. Отсрочени данъци | (338) | (1307) | 969 | -74% |
| 12. Печалба (10 - 11 - 12) | 21624 | 16485 | 5139 | 31% |
| Всичко (Общо разходи + 10 + 11 + 12) | 256447 | 331636 | (75189) | -23% |
| Б. Приходи | | | - | |
| 1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.: | 240897 | 322662 | (81765) | -25% |
| а) продукция | | | - | |
| б) стоки | 240835 | 322628 | (81793) | -25% |
| в) услуги | 62 | 34 | 28 | 82% |
| 2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство | | | - | |
| 3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин | | | - | |
| 4. Други приходи, в т.ч.: | 3655 | 4920 | (1265) | -26% |
| - приходи от финансиране | | | - | |
| Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4) | 244552 | 327582 | (83030) | -25% |
| 5. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.: | - | - | - | |
| - приходи от участия в предприятия от група | | | - | |
| 6. Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи, в т.ч.: | - | - | - | |
| - приходи от предприятия от група | | | - | |
| 7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.: | 11895 | 4054 | 7841 | 193% |
| а) приходи от предприятия от група | | | | |
| б) положителни разлики от операции с финансови активи | | | | |
| в) положителни разлики от промяна на валутни курсове | 11839 | 4026 | 7813 | 194% |
| Общо финансови приходи (5 + 6 + 7) | 11895 | 4054 | 7841 | 193% |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|-------------|
| 8. Загуба от обичайна дейност | | | | |
| Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7) | 256447 | 331636 | (75189) | -23% |
| 9. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи) | | | | |
| 11. Загуба (9 + ред 10 и 11 от раздел А) | | | | |
| Всичко (Общо приходи + 10) | 256447 | 331636 | (75189) | -23% |

- **Хоризонтален анализ на счетоводния баланс**

| АКТИВ | | | | |
|--|--------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ | Сума (в хил. лв.) | | Динамика | |
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Стойност | % |
| <i>1</i> | <i>2</i> | <i>3</i> | <i>4 (к.2-к.3)</i> | <i>5 (к.4/к.3)</i> |
| А. Записан, но невнесен капитал | | | | |
| Б. Нетекущи (дълготрайни) активи | | | | |
| I. Нематериални активи | | | | |
| 1. Продукти от развойна дейност | | | | |
| 2. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи | 2027 | 2026 | 1 | 0.0% |
| 3. Търговска репутация | | | | |
| 4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане | 12 | 12 | - | 0.0% |
| Общо за група I: | 2039 | 2038 | 1 | 0.0% |
| II. Дълготрайни материални активи | | | | |
| 1. Земи и сгради, в т.ч.: | 1833 | 1934 | (101) | -5.2% |
| - земи | 718 | 718 | - | 0.0% |
| - сгради | 1115 | 1216 | (101) | -8.3% |
| 2. Машини, производствено оборудване и апаратура | 3 | 35 | (32) | -91.4% |
| 3. Съоръжения и други | 233 | 312 | (79) | -25.3% |
| 4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане | | | | |
| Общо за група II: | 2069 | 2281 | (212) | -9.3% |
| III. Дългосрочни финансови активи | | | | |
| 1. Акции и дялове в предприятия от група | | | | |
| 2. Предоставени заеми на предприятия от група | | | | |
| 3. Акции и дялове в асоциирани и смесени | | | | |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|
| предприятия | | | | |
| 4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия | | | | |
| 5. Дългосрочни инвестиции | 249 | 272 | (23) | -8.5% |
| 6. Други заеми | | | | |
| 7. Изкупени собствени акции | | | | |
| номинална стойност хил. лв | х | х | | |
| Общо за група III: | 249 | 272 | (23) | -8.5% |
| IV. Отсрочени данъци | 3132 | 2795 | 337 | 12.1% |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б: | 7489 | 7386 | 103 | 1.4% |
| В. Текущи (краткотрайни) активи | | | | |
| I. Материални запаси | | | | |
| 1. Суровини и материали | | | | |
| 2. Незавършено производство | | | | |
| 3. Продукция и стоки, в т.ч.: | 3785 | 9404 | (5619) | -59.8% |
| - продукция | | | | |
| - стоки | 3785 | 9404 | (5619) | -59.8% |
| 4. Предоставени аванси | 14194 | 27302 | (13108) | -48.0% |
| Общо за група I: | 17979 | 36706 | (18727) | -51.0% |
| II. Вземания | | | | |
| 1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.: | 30379 | 113219 | (82840) | -73.2% |
| над 1 година | | | - | |
| 2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.: | 5466 | 5581 | (115) | -2.1% |
| над 1 година | | | | |
| 3. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.: | | | | |
| над 1 година | | | | |
| 4. Други вземания, в т.ч.: | 71201 | 56771 | 14430 | 25.4% |
| над 1 година | | | | |
| Общо за група II: | 107046 | 175571 | (68525) | -39.0% |
| III. Инвестиции | | | | |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|---------|--------|
| 1. Акции и дялове в предприятия от група | | | | |
| 2. Изкупени собствени акции | | | | |
| номинална стойност хил. лв | X | X | | |
| 3. Други инвестиции | | | | |
| Общо за група III: | - | - | | |
| IV. Парични средства, в т.ч.: | | | | |
| - брой | 149 | 53 | 96 | 181.1% |
| - в безсрочни сметки (депозити) | 22417 | 17096 | 5321 | 31.1% |
| Общо за група IV: | 22566 | 17149 | 5417 | 31.6% |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В: | 147591 | 229426 | (81835) | -35.7% |
| Г. Разходи за бъдещи периоди | 36 | 704 | (668) | -94.9% |
| СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г) | 155116 | 237516 | (82400) | -34.7% |

| ПАСИВ | | | | |
|--|-------------------|--------------|------|-------|
| РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ | Сума (в хил. лв.) | | | |
| | 31.03.2019 | 31.12.2018 | | |
| <i>a</i> | <i>1</i> | <i>2</i> | | |
| A. Собствен капитал | | | | |
| I. Записан капитал | 2019 | 2019 | - | 0.0% |
| II. Премии от емисии | | | | |
| III. Резерв от последващи оценки | | | | |
| IV. Резерви | | | | |
| 1. Законови резерви | 8581 | 8581 | - | 0.0% |
| 2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции | | | | |
| 3. Резерв съгласно учредителен акт | | | | |
| 4. Други резерви | 48441 | 40205 | 8236 | 20.5% |
| Общо за група IV: | 57022 | 48786 | 8236 | 16.9% |
| V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.: | | | | |
| - непокрита загуба | | | | |
| Общо за група V: | - | - | | |
| VI. Текуща печалба (загуба) | 21624 | 16485 | 5139 | 31.2% |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А: | | | | 19.9% |

| | | | | |
|---|--------------|--------------|---------|--------|
| | 80665 | 67290 | 13375 | |
| Б. Провизии и сходни задължения | | | | |
| 1. Провизии за пенсии и други подобни задължения | 147 | 114 | 33 | 28.9% |
| 2. Провизии за данъци, в т.ч.: | | | | |
| - отсрочени данъци | | | | |
| 3. Други провизии и сходни задължения | 23615 | 16516 | 7099 | 43.0% |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б: | 23762 | 16630 | 7132 | 42.9% |
| В. Задължения | | | | |
| 1. Облигационни заеми с отделно посочване на конвертируемите, в т.ч.: | | | | |
| до 1 година | | | | |
| над 1 година | | | | |
| 2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.: | 2927 | 53068 | (50141) | -94.5% |
| до 1 година | 2811 | 52883 | (50072) | -94.7% |
| над 1 година | 116 | 185 | (69) | -37.3% |
| 3. Получени аванси, в т.ч.: | | | | |
| до 1 година | | | | |
| над 1 година | | | | |
| 4. Задължения към доставчици, в т.ч.: | 38566 | 82268 | (43702) | -53.1% |
| до 1 година | 38566 | 82268 | (43702) | -53.1% |
| над 1 година | | | | |
| 5. Задължения по полици, в т.ч.: | | | | |
| до 1 година | | | | |
| над 1 година | | | | |
| 6. Задължения към предприятия от група, в т.ч.: | 2145 | 1920 | 225 | 11.7% |
| до 1 година | 2145 | 1920 | 225 | 11.7% |
| над 1 година | | | | |
| 7. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.: | | | | |
| до 1 година | | | | |
| над 1 година | | | | |
| 8. Други задължения, в т.ч.: | 7050 | 16339 | (9289) | -56.9% |
| до 1 година | 7050 | 16339 | (9289) | -56.9% |
| над 1 година | | | | |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| - към персонала, в т.ч.: | 403 | 353 | 50 | 14.2% |
| до 1 година | 403 | 353 | 50 | 14.2% |
| над 1 година | | | | |
| - осигурителни задължения, в т.ч.: | 92 | 88 | 4 | 4.5% |
| до 1 година | 92 | 88 | 4 | 4.5% |
| над 1 година | | | | |
| - данъчни задължения, в т.ч.: | 50 | 60 | (10) | -16.7% |
| до 1 година | 50 | 60 | (10) | -16.7% |
| над 1 година | | | | |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.: | 50688 | 153595 | (102907) | -67.0% |
| до 1 година | 50572 | 153410 | (102838) | -67.0% |
| над 1 година | 116 | 185 | (69) | -37.3% |
| Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.: | 1 | 1 | - | 0.0% |
| - финансирания | | | | |
| - приходи за бъдещи периоди | 1 | 1 | - | 0.0% |
| СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г) | 155116 | 237516 | (82400) | -34.7% |

• Вертикален анализ на отчета за приходите и разходите

| | Сума (в хил. лв.) | | Дял от приходите | | |
|--|-------------------|------------|------------------|------------|----------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Изменение (пунктове) |
| А. Разходи | | | | | |
| 1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство | | | | | |
| 2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.: | 31928 | 45417 | 13.30% | 14.10% | -0.80% |
| а) суровини и материали | 217 | 201 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |
| б) външни услуги | 31711 | 45216 | 13.20% | 14.00% | -0.80% |
| 3. Разходи за персонала, в т.ч.: | 3316 | 3070 | 1.40% | 1.00% | 0.40% |
| а) разходи за възнаграждения | 2963 | 2749 | 1.20% | 0.90% | 0.30% |
| б) разходи за осигуровки, в т.ч.: | 353 | 321 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |
| аа) осигуровки, свързани с пенсии | 164 | 240 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |

| | | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.: | 246 | 248 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |
| а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.: | 246 | 248 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |
| аа) разходи за амортизация | 246 | 248 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |
| бб) разходи от обезценка | | | | | |
| б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи | | | | | |
| 5. Други разходи, в т.ч.: | 181715 | 251474 | 75.40% | 77.90% | -2.50% |
| а) балансова стойност на продадените активи | 171462 | 232285 | 71.20% | 72.00% | -0.80% |
| б) провизии | 8273 | 15859 | 3.40% | 4.90% | -1.50% |
| Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5) | 217205 | 300209 | 90.20% | 93.00% | -2.80% |
| 6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.: | | | | | |
| - отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | | | | | |
| 7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.: | 14777 | 13073 | 6.10% | 4.10% | 2.00% |
| а) разходи, свързани с предприятия от група | | 2 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| б) отрицателни разлики от операции с финансови активи | 10339 | 8985 | 4.30% | 2.80% | 1.50% |
| Общо финансови разходи (6 + 7) | 14777 | 13073 | 6.10% | 4.10% | 2.00% |
| 8. Печалба от обичайна дейност | 24465 | 18354 | 10.20% | 5.70% | 4.50% |
| Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7) | 231982 | 313282 | 96.30% | 97.10% | -0.80% |
| 9. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи) | 24465 | 18354 | 10.20% | 5.70% | 4.50% |
| 10. Разходи за данъци от печалбата | 3179 | 3176 | 1.30% | 1.00% | 0.30% |
| 11. Отсрочени данъци | (338) | (1307) | -0.10% | -0.40% | 0.30% |
| 12. Печалба (10 - 11 - 12) | 21624 | 16485 | 9.00% | 5.10% | 3.90% |
| Всичко (Общо разходи + 10 + 11 + 12) | 256447 | 331636 | 106.50% | 102.80% | 3.70% |
| Б. Приходи | | | | | |
| 1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.: | 240897 | 322662 | 100.00% | 100.00% | 0.00% |
| а) продукция | | | | | |
| б) стоки | 240835 | 322628 | 100.00% | 100.00% | 0.00% |
| в) услуги | 62 | 34 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство | | | | | |
| 3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин | | | | | |
| 4. Други приходи, в т.ч.: | 3655 | 4920 | 1.50% | 1.50% | 0.00% |
| - приходи от финансираня | | | | | |
| Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4) | 244552 | 327582 | 101.50% | 101.50% | 0.00% |
| 5. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.: | - | - | | | |
| - приходи от участия в предприятия от група | | | | | |
| 6. Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекущи (дългосрочни) активи, в т.ч.: | - | - | | | |
| - приходи от предприятия от група | | | | | |
| 7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.: | 11895 | 4054 | 4.90% | 1.30% | 3.60% |
| а) приходи от предприятия от група | | | | | |
| б) положителни разлики от операции с финансови активи | | | | | |

| | | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
| в) положителни разлики от промяна на валутни курсове | 11839 | 4026 | 4.90% | 1.20% | 3.70% |
| Общо финансови приходи (5 + 6 + 7) | 11895 | 4054 | 4.90% | 1.30% | 3.60% |
| 8. Загуба от обичайна дейност | | | | | |
| Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7) | 256447 | 331636 | 106.50% | 102.80% | 3.70% |
| 9. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи) | | | | | |
| 11. Загуба (9 + ред 10 и 11 от раздел А) | | | | | |
| Всичко (Общо приходи + 10) | 256447 | 331636 | 106.50% | 102.80% | 3.70% |

- Вертикален анализ на счетоводния баланс

| АКТИВ | | | | | |
|--|--------------------------|-------------|------------------------|--------------|----------------------|
| РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ | Сума (в хил. лв.) | | Дял от активите | | |
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 2018 | 2017 | Изменение (пунктове) |
| А. Записан, но невнесен капитал | | | | | |
| Б. Нетекущи (дълготрайни) активи | | | | | |
| I. Нематериални активи | | | | | |
| 1. Продукти от развойна дейност | | | | | |
| 2. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи | 2027 | 2026 | 1.30% | 0.90% | 0.40% |
| 3. Търговска репутация | | | | | |
| 4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане | 12 | 12 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Общо за група I: | 2039 | 2038 | 1.30% | 0.90% | 0.40% |
| II. Дълготрайни материални активи | | | | | |
| 1. Земи и сгради, в т.ч.: | 1833 | 1934 | 1.20% | 0.80% | 0.40% |
| - земи | 718 | 718 | 0.50% | 0.30% | 0.20% |
| - сгради | 1115 | 1216 | 0.70% | 0.50% | 0.20% |
| 2. Машини, производствено оборудване и апаратура | 3 | 35 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 3. Съоръжения и други | 233 | 312 | 0.20% | 0.10% | 0.10% |
| 4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане | | | | | |
| Общо за група II: | 2069 | 2281 | 1.30% | 1.00% | 0.30% |
| III. Дългосрочни финансови активи | | | | | |
| 1. Акции и дялове в предприятия от група | | | | | |

| | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 2. Предоставени заеми на предприятия от група | | | | | |
| 3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия | | | | | |
| 4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия | | | | | |
| 5. Дългосрочни инвестиции | 249 | 272 | 0.20% | 0.10% | 0.10% |
| 6. Други заеми | | | | | |
| 7. Изкупени собствени акции | | | | | |
| номинална стойност.....ХИЛ. ЛВ | Х | Х | | | |
| Общо за група III: | 249 | 272 | 0.20% | 0.10% | 0.10% |
| IV. Отсрочени данъци | 3132 | 2795 | 2.00% | 1.20% | 0.80% |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б: | 7489 | 7386 | 4.80% | 3.10% | 1.70% |
| В. Текущи (краткотрайни) активи | | | | | |
| I. Материални запаси | | | | | |
| 1. Суровини и материали | | | | | |
| 2. Незавършено производство | | | | | |
| 3. Продукция и стоки, в т.ч.: | 3785 | 9404 | 2.40% | 4.00% | -1.60% |
| - продукция | | | | | |
| - стоки | 3785 | 9404 | 2.40% | 4.00% | -1.60% |
| 4. Предоставени аванси | 14194 | 27302 | 9.20% | 11.50% | -2.30% |
| Общо за група I: | 17979 | 36706 | 11.60% | 15.50% | -3.90% |
| II. Вземания | | | | | |
| 1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.: | 30379 | 113219 | 19.60% | 47.70% | -28.10% |
| над 1 година | | | | 0.00% | 0.00% |
| 2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.: | 5466 | 5581 | 3.50% | 2.30% | 1.20% |
| над 1 година | | | | | |
| 3. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.: | | | | | |
| над 1 година | | | | | |
| 4. Други вземания, в т.ч.: | 71201 | 56771 | 45.90% | 23.90% | 22.00% |
| над 1 година | | | | | |
| Общо за група II: | 107046 | 175571 | 69.00% | 73.90% | -4.90% |

| | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------|---------|--------|
| III. Инвестиции | | | | | |
| 1. Акции и дялове в предприятия от група | | | | | |
| 2. Изкупени собствени акции | | | | | |
| номинална стойност.....хил. лв | x | x | | | |
| 3. Други инвестиции | | | | | |
| Общо за група III: | - | - | | | |
| IV. Парични средства, в т.ч.: | | | | | |
| - брой | 149 | 53 | 0.10% | 0.00% | 0.10% |
| - в безсрочни сметки (депозити) | 22417 | 17096 | 14.50% | 7.20% | 7.30% |
| Общо за група IV: | 22566 | 17149 | 14.50% | 7.20% | 7.30% |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В: | 147591 | 229426 | 95.10% | 96.60% | -1.50% |
| Г. Разходи за бъдещи периоди | 36 | 704 | 0.00% | 0.30% | -0.30% |
| СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г) | 155116 | 237516 | 100.00% | 100.00% | 0.00% |

| ПАСИВ | | | | | |
|--|-------------------|--------------|--------|--------|--------|
| РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ | Сума (в хил. лв.) | | | | |
| | 31.03.2019 | 31.12.2018 | | | |
| <i>a</i> | <i>1</i> | <i>2</i> | | | |
| A. Собствен капитал | | | | | |
| I. Записан капитал | 2019 | 2019 | 1.30% | 0.90% | 0.40% |
| II. Премии от емисии | | | | | |
| III. Резерв от последващи оценки | | | | | |
| IV. Резерви | | | | | |
| 1. Законови резерви | 8581 | 8581 | 5.50% | 3.60% | 1.90% |
| 2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции | | | | | |
| 3. Резерв съгласно учредителен акт | | | | | |
| 4. Други резерви | 48441 | 40205 | 31.20% | 16.90% | 14.30% |
| Общо за група IV: | 57022 | 48786 | 36.80% | 20.50% | 16.30% |
| V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.: | | | | | |
| - неразпределена печалба | | | | | |
| - непокрита загуба | | | | | |
| Общо за група V: | - | - | | | |
| VI. Текуща печалба (загуба) | 21624 | 16485 | 13.90% | 6.90% | 7.00% |

| | | | | | |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|--------------------|
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А: | 80665 | 67290 | 52.00% | 28.30% | 23.70% |
| Б. Провизии и сходни задължения | | | | | |
| 1. Провизии за пенсии и други подобни задължения | 147 | 114 | 0.10% | 0.00% | 0.10% |
| 2. Провизии за данъци, в т.ч.: - отсрочени данъци | | | | | |
| 3. Други провизии и сходни задължения | 23615 | 16516 | 15.20% | 7.00% | 8.20% |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б: | 23762 | 16630 | 15.30% | 7.00% | 8.30% |
| В. Задължения | | | | | |
| 1. Облигационни заеми с отделно посочване на конвертируемите, в т.ч.: до 1 година над 1 година | | | | | |
| 2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.: до 1 година над 1 година | 2927 2811 | 53068 52883 | 1.90% 1.80% | 22.30% 22.30% | -20.40% -20.50% |
| 3. Получени аванси, в т.ч.: до 1 година над 1 година | 116 | 185 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |
| 4. Задължения към доставчици, в т.ч.: до 1 година над 1 година | 38566 38566 | 82268 82268 | 24.90% 24.90% | 34.60% 34.60% | -9.70% -9.70% |
| 5. Задължения по полици, в т.ч.: до 1 година над 1 година | | | | | |
| 6. Задължения към предприятия от група, в т.ч.: до 1 година над 1 година | 2145 2145 | 1920 1920 | 1.40% 1.40% | 0.80% 0.80% | 0.60% 0.60% |
| 7. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.: до 1 година над 1 година | | | | | |
| 8. Други задължения, в т.ч.: до 1 година | 7050 7050 | 16339 16339 | 4.50% 4.50% | 6.90% 6.90% | -2.40% -2.40% |

| | | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| над 1 година | | | | | |
| - към персонала, в т.ч.: | 403 | 353 | 0.30% | 0.10% | 0.20% |
| до 1 година | 403 | 353 | 0.30% | 0.10% | 0.20% |
| над 1 година | | | | | |
| - осигурителни задължения, в т.ч.: | 92 | 88 | 0.10% | 0.00% | 0.10% |
| до 1 година | 92 | 88 | 0.10% | 0.00% | 0.10% |
| над 1 година | | | | | |
| - данъчни задължения, в т.ч.: | 50 | 60 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| до 1 година | 50 | 60 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| над 1 година | | | | | |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.: | 50688 | 153595 | 32.70% | 64.70% | -32.00% |
| до 1 година | 50572 | 153410 | 32.60% | 64.60% | -32.00% |
| над 1 година | 116 | 185 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |
| Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.: | 1 | 1 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| - финансирания | | | | | |
| - приходи за бъдещи периоди | 1 | 1 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г) | 155116 | 237516 | 100.00% | 100.00% | 0.00% |

- Анализ на структурата на разходите

| НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ | Сума (в хил. лв.) | | Дял | | |
|--|-------------------|------------|--------|--------|----------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 2018 | 2017 | Изменение (пунктове) |
| А. Разходи | | | | | |
| 1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство | | | | | |
| 2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.: | 31928 | 45417 | 13.80% | 14.50% | -0.70% |
| а) суровини и материали | 217 | 201 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |
| б) външни услуги | 31711 | 45216 | 13.70% | 14.40% | -0.70% |
| 3. Разходи за персонала, в т.ч.: | 3316 | 3070 | 1.40% | 1.00% | 0.40% |
| а) разходи за възнаграждения | 2963 | 2749 | 1.30% | 0.90% | 0.40% |
| б) разходи за осигуровки, в т.ч.: | 353 | 321 | 0.20% | 0.10% | 0.10% |
| аа) осигуровки, свързани с пенсии | 164 | 240 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |
| 4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.: | 246 | 248 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |

| | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.: | 246 | 248 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |
| аа) разходи за амортизация | 246 | 248 | 0.10% | 0.10% | 0.00% |
| бб) разходи от обезценка | | | | | |
| б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи | | | | | |
| 5. Други разходи, в т.ч.: | 181715 | 251474 | 78.30% | 80.30% | -2.00% |
| а) балансова стойност на продадените активи | 171462 | 232285 | 73.90% | 74.10% | -0.20% |
| б) провизии | 8273 | 15859 | 3.60% | 5.10% | -1.50% |
| Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5) | 217205 | 300209 | 93.60% | 95.80% | -2.20% |
| 6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.: | | | | | |
| - отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | | | | | |
| 7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.: | 14777 | 13073 | 6.40% | 4.20% | 2.20% |
| а) разходи, свързани с предприятия от група | | 2 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| б) отрицателни разлики от операции с финансови активи | 10339 | 8985 | 4.50% | 2.90% | 1.60% |
| Общо финансови разходи (6 + 7) | 14777 | 13073 | 6.40% | 4.20% | 2.20% |
| Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7) | 231982 | 313282 | 100% | 100% | 0.00% |

- Анализ на основните показатели

| Показатели | Изчисление | Текущ период | Сравнителен период |
|-------------------------------------|--|--------------|--------------------|
| Коефициент на обща ликвидност | КА/КЗ | 1.986 | 1.353 |
| Коефициент на бърза ликвидност | (КА-МЗ)/КЗ | 1.935 | 1.298 |
| Коефициент на абсолютна ликвидност | Парични средства/КЗ | 0.304 | 0.101 |
| Коефициент на финансова автономност | СК /(СК+Пасиви) | 52.00% | 28.33% |
| Коефициент на задлъжнялост | Пасиви /(СК+Пасиви) | 48.00% | 71.67% |
| Рентабилност на приходите | Печалба/Приходи | 8.98% | 5.11% |
| Ефективност на приходите | Разходи/Приходи | 88.82% | 91.64% |
| Ефективност на разходите | Приходи/Разходи | 112.59% | 109.12% |
| Надценка на продажбите | Нетни приходи от прод.на стоки/ Себес.на прод. - 1 | 40.46% | 38.89% |

| | | | |
|--|--|--------|--|
| Рентабилност на инвестирания капитал | Печалба/Активи | 2.75% | |
| Рентабилност на собствения капитал | Печалба/Собствен капитал | 7.31% | |
| Период на събиране на вземанията | Вземания*365/Нетни приходи от продажби | 245.54 | |
| Период на плащане на задълженията към доставчиците на мат.запаси | Задължения към доставчици*365/(Себ.на прод.+КС на МЗ-НС на МЗ) | 128.72 | |
| Задържане на материалните запаси | Мат.запаси*365/Себестойност на продажбите | 14.04 | |

София, 27.02.2019г.

Изпълнителен Директор:

(Явор Стойков)

