

**АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ“ ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.**

Стр. 1 от 8

Настоящият анализ за първото тримесечие на 2020 г. е изготвен във връзка с Постановление № 114 на МС от 10.06.2010 г. за наблюдение и контрол върху финансовото състояние на държавни предприятия и търговски дружества с над 50 на сто държавно участие в капитала и на дружествата, които те контролират.

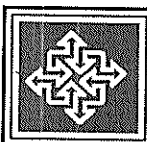
Целта на разработката е да бъде разгледано финансовото състояние на дружеството, като се изготви детайлен преглед на основните икономически показатели.

Във връзка с проследяване дейността на „Свободна зона - Русе“ ЕАД са направени съпоставки с първото тримесечие на 2019 г.

1. Анализ на счетоводния баланс на „Свободна зона - Русе“ ЕАД

1.1. Анализ на активите на дружеството

Активи по основни раздели	Стойности в хил. лв. към 31.03.2019 г.	Стойности в хил. лв. към 31.03.2020 г.	Изменение в %	Структура на активите в Баланса към 31.03.2019 г.	Структура на активите в Баланса към 31.03.2020 г.
Нематериални активи	4	0	-100.0%	0.1%	0.0%
Земи	949	949	0.0%	10.9%	11.8%
Сгради	1 372	1 499	9.3%	15.8%	18.7%
Машини, производствено оборудване и апаратура, съоръжения и други	878	705	-19.7%	10.1%	8.8%
Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	2 119	1 892	-10.7%	24.4%	23.5%
Отсрочени данъци	4	6	50.0%	0.0%	0.1%
Материални запаси	12	12	0.0%	0.1%	0.1%
Вземания	195	136	-30.3%	2.2%	1.7%
Парични средства	3 066	2 770	-9.7%	35.2%	34.5%
Разходи за бъдещи периоди	102	61	-40.2%	1.2%	0.8%
Общо активи:	8 701	8 030	-7.7%	100.0%	100.0%



Детайлният анализ на активите на дружеството по основни раздели към 31.03.2020 г. показва относително запазване на структурата им, спрямо 2019 г.

През първото тримесечие на 2020 г. балансовата стойност на нематериалните активи бележи спад, спрямо същия период от 2019 г., поради начислени амортизации. Същите към 31.03.2020 г. са напълно амортизирани.

В резултат на въведен в експлоатация „Пункт за претоварни операции“, извършен ремонт на сграда № 4, както и увеличената стойност на комбинирана сграда след направена топлоизолация, балансовата стойност на сградите на „Свободна зона - Русе“ ЕАД след начислени амортизации се е увеличила със 127 хил. лв., спрямо стойността им към 31.03.2019 г., а делът на машините, производственото оборудване, апаратурата, съоръженията и други в края на първото тримесечие на текущата година е намалял с 19.7 %.

Стойността на предоставените аванси и ДМА в процес на изграждане към 31.03.2020 г. бележи спад от 10.7 % в резултат на въвеждане в експлоатация през 2019г. на „Пункт за претоварни операции“ и осъществяването на рехабилитацията на сграда корпус № 4.

Отсрочените данъци към 31.03.2020 г. са се повишили с 2 хил.лв., в резултат на начислени временни разлики за неползван платен отпуск, обезценка на вземания, както и разлика между счетоводни и данъчни амортизации при годишното приключване на финансовата 2019 г.

През първото тримесечие на 2020 г. стойността на материалните запаси в баланса на „Свободна зона – Русе“ ЕАД остава непроменена, спрямо същия период на 2019 г.

При анализа на финансовото състояние на „Свободна зона - Русе“ ЕАД следва да бъде обърнато внимание и на вземанията. Детайлният преглед на групата сочи, че вземанията от клиенти и доставчици са се понижили с 59 хил.лв., спрямо 2019 г., което се дължи на по – добрата събираемост от клиенти. В дела на другите вземания са отразени предимно вземанията във връзка със заведени дела.

Въпреки подобрената събираемост на вземанията и увеличените приходи от основна дейност, паричните средства на дружеството към 31.03.2020 г. са намелели с 9.7%, спрямо първото тримесечие на 2019 г., което е последица от изплатен допълнителен дивидент на „Национална компания индустриални зони“ ЕАД в размер на 800 хил. лв.



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

Стр. 3 от 8

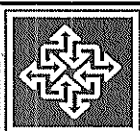
Разходите за бъдещи периоди на дружеството към първото тримесечие на текущата година, където са включени задължения за абонаментни договори, застраховки и др. са намалели със 40.2%, спрямо същия период на 2019 г.

1.2. Анализ на пасивите на дружеството

Пасиви по основни раздели	Стойности в хил. лв. към 31.03.2019 г.	Стойности в хил. лв. към 31.03.2020 г.	Изменение в %	Структура на пасивите в Баланса към 31.03.2018 г.	Структура на пасивите в Баланса към 31.03.2019 г.
Записан капитал	121	121	0.0%	1.4%	1.5%
Резерви	7 866	7 294	-7.3%	90.4%	90.8%
Натрупана печалба от минали години	457	305	-33.3%	5.2%	3.8%
Текуща печалба	121	141	16.5%	1.4%	1.8%
Задължения	135	168	24.4%	1.6%	2.1%
Финансирания и приходи за бъдещи периоди	1	1	0.0%	0.0%	0.0%
Общо:	8 701	8 030	-7.7%	100.0%	100.0%

Записаният капитал на дружеството за първото тримесечие на 2020 г. остава непроменен.

В резултат на решение взето с Протокол № 40 от 13.06.2019 г. на Съвета на директорите на „Национална компания индустриални зони” ЕАД, отчетената балансова печалба за изтеклата 2018 г. в размер на 457 хил. лв. се разпределя, както следва – 50 на сто като дивидент за „Национална компания индустриални зони” ЕАД и останалите 50 на сто – във фонд „Други резерви”. С Протокол № 45 от 24.07.2019 г. на Съвета на директорите на „Национална компания индустриални зони” ЕАД е разпределен допълнителен дивидент от дружеството в размер на 800 хил. лв. от „Други резерви”, в резултат на което, стойността на резервите бележи спад от 7.3 %.



**АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.**

Стр. 4 от 8

Към 31.03.2020 г. в резултат предимно от оптимизиране на разходите в дружеството и въпреки настъпилата тежка икономическа криза, породена от COVID 19, текущата печалбата на „Свободна зона - Русе” ЕАД се е повишила с 20 хил.лв., спрямо 31.03.2019 г.

Към 31.03.2020 г. се забелязва увеличение в дела на задълженията, което се обяснява от една страна с повишаване на стойността на внесени гаранции от клиенти, а от друга – с увеличените данъчни задължения основно за данък добавена стойност към 31.03.2020 г..

Финансиранията и приходите за бъдещи периоди остават без промяна.

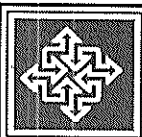
2. Анализ на отчета за приходите и разходите на „Свободна зона - Русе” ЕАД

2.1. Анализ на разходите

Разходи	Стойности в хил. лв. за първото тримесечие на 2019 г.	Стойности в хил. лв. за първото тримесечие на 2020 г.	Изменение в%	Структура на разходите в ОПР за 1-тото тримесечие на 2019 г.	Структура на разходите в ОПР за 1-тото тримесечие на 2020 г.
Разходи за суровини, мат. и ВУ	174	160	-8.1%	36.5%	35.3%
Разходи за персонала	165	184	11.5%	34.6%	40.5%
Разходи за амортизации и обезценка	102	84	-17.6%	21.4%	18.5%
Други разходи	34	25	-26.5%	7.1%	5.5%
Общо финансови разходи	2	1	-50.0%	0.4%	0.2%
Общо разходи:	477	454	-4.8%	100.0%	100.0%

През първото тримесечие на 2020 г. е отразено понижение на общия обем на разходите с 4.8 %, спрямо стойността им през изследвания период от 2019 г.

През отчетния период на 2020 г. се забелязва спад в дела на разходите за материали и външни услуги с 8.1 %, спрямо изследваното тримесечие от 2019



г.. Намалението в този раздел се обяснява с понижения разход на ел. енергия, както и редуциране на всички разходи за материали и външни услуги

Разходите за персонала през първото тримесечие на 2020 г. са се увеличили с 11.5 %, спрямо изследвания период за 2019 г., което се дължи на назначаването на двама нови служители, един в отдел „ФСО“ и един в отдел „МТБ“. В началото на 2020 г. след влезналото в сила увеличение на минималната работна заплата за страната, се увеличи фонд работна заплата за членовете на СД и бяха актуализирани трудовите възнаграждения на служителите в дружеството.

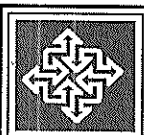
Разходите за амортизация и обезценка през първото тримесечие на 2020 г. бележат спад, спрямо същия период от 2019 г. поради напълно амортизирани активи, на които вече не се начислява амортизация.

Стойността на другите разходи през първото тримесечие на 2020 г. се е понижила с 26.5% в сравнение с предната година, което се обяснява с намалени задължения за местни данъци и такси за 2020 г. на „Свободна зона - Русе“ ЕАД.

През първото тримесечие на 2020 г. стойността на финансовите разходи се е понижила с 1 хил.лв., спрямо изследвания период от 2019 г., което се дължи основно на стабилизирането на нивата на щатския долар.

2.2. Анализ на приходите

Приходи	Стойности в хил. лв. за първото тримесечие на 2019 г.	Стойности в хил. лв. за първото тримесечие на 2020 г.	Изменение в%	Структура на приходите в ОПР за 1-тото тримесечие на 2018 г.	Структура на приходите в ОПР за 1-тото тримесечие на 2019 г.
Нетни приходи от продажби на услуги и оперативна дейност	601	599	-0.3%	98.2%	98.0%
Други приходи	2	2	0.0%	0.3%	0.3%
Други лихви и финансови приходи	9	10	11.1%	1.5%	1.7%
Общо приходи :	612	611	-0.2%	100.0%	100.0%



**АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.**

Стр. 6 от 8

Детайлният преглед на приходите на „Свободна зона - Русе” ЕАД през първото тримесечие на 2020 г., спрямо същия период от 2019 г. сочи, че нетните приходи от продажба на услуги и оперативна дейност се запазват относително еднакви.

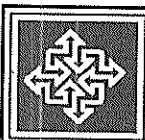
През отчетното тримесечие увеличените приходи от наеми, претоварни операции, консумативи и от други услуги не компенсират понижаването на приходите от входни такси, паркинг и кантар, документална обработка и съхранение. Промяна в списъка с акцизни стоки на Агенция Митници се отрази негативно върху обема на доставки на клиентите, работещи с тютюни, а от тук и върху приходите за съхранение на „Свободна зона – Русе” ЕАД.

Стойността на другите приходи, където са отразени приходите по начислени неустойки на клиенти свързани със забавени плащания по договори се запазва.

„Другите лихви и финансови приходи” са се увеличили с 1 хил.лв., спрямо 2019 г., което се обяснява с ръста на щатския долар.

Структура на приходите от услуги за първото тримесечие на 2020 г.

ПРИХОДИТЕ ОТ УСЛУГИ	СТОЙНОСТИ В ХИЛ. ЛЕВА
НАЕМИ	270
ДОКУМЕНТАЛНА ОБРАБОТКА	18
ПРИХОДИ ОТ БИЛЕТИ	25
ТОВАРО – РАЗТОВАРНИ ДЕЙНОСТИ	30



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

Стр. 7 от 8

СЪХРАНЕНИЕ	60
КОНСУМАТИВИ	145
ДРУГИ ПРИХОДИ – от сертификати; смяна на собствеността; издадени пропуски; извадено от данъчен склад гориво –от Сакса идр.	51
ОБЩО:	599

Детайлният анализ на приходите по видове дейности през първото тримесечие на 2020 г. сочи, че в общия обем на приходите най – голям е делът на приходите от наеми, следвани от приходите от консумативи и т.н.

3. Анализ на финансовия резултат

Показатели	Стойности в хил. лв. за първото тримесечие на 2019 г.	Стойности в хил. лв. за първото тримесечие на 2020г.
Счетоводна печалба	135	157
Разходи за данъци от печалба	14	16
Чиста печалба	121	141



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ“ ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

Стр. 8 от 8

През първото тримесечие на 2020 г. чистата печалбата на дружеството се е увеличила с 20 хил.лв., спрямо 2019 г., което се дължи на разходите за оперативна дейност.

4. Анализ на икономическите показатели

Стойността на оборотния капитал на „Свободна зона - Русе“ ЕАД към 31.03.2020 г. е 2 790 хил. лв., а коефициентите на общата и бързата ликвидност са съответно – 25.91 и 25.80.

5. Анализ на риска

Детайлният преглед на основните икономически параметри е показателен за стабилното финансово състояние на „Свободна зона - Русе“ ЕАД. Дружеството е стабилно, може да покрива задълженията си в краткосрочен план и няма просрочени задължения към доставчици, банкови и финансови институции, както и данъчни задължения.

Ние сме в началото на една световна икономическа криза, която може да е доста тежка. Засега обаче не е ясно какви точно ще бъдат измеренията на кризата с COVID – 19. Икономическата действителност е променена, средата е турбулентна, кризата носи много динамика. Това изисква развитие, гъвкавост, бързина, нови начини за постигане на ефективност, за повишаване на производителността, за внедряване на адекватни управленски практики. Това са и предизвикателствата, които привличат мениджърския екип на „Свободна зона – Русе“ ЕАД, да докажат качествата и възможностите си.

Изготвил:
 /Н. Стефанов/