

Анализ на финансовото състояние
на „Кинтекс“ ЕАД
за първото тримесечие на 2016г.

„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.

Органите на управление на Дружеството са:

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

Съвета на директорите към 31.03.2016 година включват:

- Иван Тодоров Зангочев;
- Вельо Цветанов Велчев;
- Елинка Петрова Николова;
- Иван Ангелов Досков;
- Иван Антимов Маринов.

Изпълнителен директор на Дружеството към 31.03.2016 година е Иван Ангелов Досков.

Главен счетоводител (Съставител на финансовият отчет по смисъла на чл. 34 от Закона за счетоводство) 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 първото тримесечие на 2016 година бяха отчетени приходи от продажби в размер на 24 284 хил. лв. Приходите от продажби на стоки – 24 280 хил. като осъществените доставки са за Индия- 1 888 хил. лв. и за Алжир-22 392 хил. лв. и приходи от услуги формирани от отдаване под наем – 4 хил. лв. Печалбата за първото тримесечие след данъци е в размер на 2 845 хил. лв.

След успешно изпълнение по външнотърговските ни договори бяха получени от търговските ни контрагенти суми в размер на 15 564 хил. долара и 3 751 хил. евро. През първото тримесечие на 2016 г. дружеството продължава активна работа по разширяване позициите на вече завоюваните и успешно развиващи се пазари. Сключени са нови договори: с Министерството на отбраната на Алжир, за доставката на боеприпаси за ВМС на стойност 66 384 евро, за ремонт на ракети Р-27 на стойност 11 271 хил. щ.д. ; с Министерството на отбраната на Индия , за доставката на 60 000 бр. 57 мм неуправляеми ракетни снаряди на стойност 23 800 хил. евро, на 14 130 бр. осколочно фугасни авио бомби 250 – 270 кг и 14 310 бр. взриватели АВУ-ЕТМА на стойност 34 053 хил.евро.

През първото тримесечие на годината бяха усвоени кредити за финансиране на текущи договори а именно:

- „Българска банка за развитие“ АД за 4 704 хил. щ.д. при разрешен лимит 5 000 хил. щ.д.
- „Българска банка за развитие“ АД 3 550 хил. евро при разрешен лимит 5 000 евро
- „Държавна консолидационна компания“ ЕАД в размер 1 000 хил. лв.

Ръководството на дружеството съумя да погаси изцяло усвоената част от доларовия кредит със сумата от 4 704 щ.д. и частично от кредита в евро със сумата от 103 хил. евро. Частично погасен е и заема с „Варна Запад Индустриална Зона“ ЕАД със сумата на 2 000 хил. лв.

Анализ на финансовото състояние и финансовите резултати

- Хоризонтален анализ на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015	Динамика	
	BGN '000	BGN '000	Стойност	%
1	2	3	4 (к.2-к.3)	5 (к.4/к.3)
Приходи от продажби	24 284	27 407	-3 123	-11%
Други приходи		1	-1	-100%
Себестойност на продадени стоки	-14 813	-20 673	5 860	-28%
Разходи за външни услуги	-4 152	-4 223	71	-2%
Разходи за персонала	-470	-621	151	-24%
Разходи за амортизации и обезценка на нефинансови активи	-67	-63	-4	6%
Други разходи	-222	-153	-69	45%
Печалба/(загуба) от оперативна дейност	4 560	1 665	2 895	174%
Финансови разходи	-2226	-485	-1 741	359%
Финансови приходи	827	2 021	-1 194	-59%
Печалба (загуба) преди корпоративни данъци	3161	3 201	-40	-1%
Разходи за данъци върху дохода	-316	-320	4	-1%
Печалба (загуба) за годината от продължаващи дейности	2845	2 881	-36	-1%
Печалба (загуба) за годината след данъци	2845	2 881	-36	-1%
<i>Печалба (загуба) за годината, отнасяща се към:</i>				
Собствениците на предприятието майка	2845	2 881	-36	-1%
Неконтролиращо участие	-	-		
<i>Друг всеобхватен доход за годината</i>	<i>-</i>	<i>-</i>		
Общ всеобхватен доход / (всеобхватна загуба) за год.	2845	2 881	-36	-1%

- Хоризонтален анализ на отчета за финансовото състояние.

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2016 г.	31 март 2015 г.	Динамика	
	BGN'000	BGN'000	Стойност	%
2	2	3	4 (к.2-к.3)	5 (к.4/к.3)
Активи				
<i>Нетекущи активи</i>				
Имоти, машини и съоръжения	2 452	2 393	59	2%
Нематериални активи	2 044	2 079	-35	-2%
Инвестиционни имоти	311	334	-23	-7%
Активи по отсрочени данъци	1 021	-		
Общо нетекущи активи	5 828	4 806	1 022	21%
<i>Текущи активи</i>				
Стоки	2 812	2 502	310	12%
Предоставени аванси за закупуване на стоки	31 526	9 016	22 510	250%
Търговски и други вземания	41 904	29 411	12 493	42%
Парични средства и парични еквиваленти	25 380	34 386	-9 006	-26%
Общо текущи активи	101 622	75 315	26 307	35%
Общо активи	107 450	80 121	27 329	34%
Собствен капитал и пасиви				
<i>Собствен капитал</i>				
Основен (регистриран акционерен) капитал	2 019	2 019	0	0%
Резерви	47 875	45 756	2 119	5%
Всеобхватен доход за годината	2845	2 881	-36	-1%
Неразпределена печалба	666	5465	-4 799	-88%
Общо собствен капитал	53 405	56 121	-2 716	-5%
<i>Нетекущи пасиви</i>				
Пенсионни задължения към персонала	36	89	-53	-60%
Търговски и други задължения	131	5 190	-5 059	-97%
Общо нетекущи пасиви	167	5 279	-5 112	-97%
<i>Текущи пасиви</i>				
Търговски и други задължения	53 470	18 405	35 065	191%
Краткосрочни задължения към персонала, включително пенсионни задължения	408	316	92	29%
Общо текущи пасиви	53 878	18 721	35 157	188%
Общо пасиви	54 045	24 000	30 045	125%
Общо собствен капитал и пасиви	107 450	80 121	27 329	34%

- Вертикален анализ на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015	Дял от приходите		
	BGN '000	BGN '000	2015	2014	Изменение (пунктове)
Приходи от продажби	24 284	27 407	100.0%	100.0%	0.0%
Други приходи	0	1	0.0%	0.0%	0.0%
Общо приходи	24 284	27 408	100.0%	100.0%	0.0%
Себестойност на продадени стоки	-14 813	-20 673	-61.0%	-75.4%	14.4%
Разходи за външни услуги	-4 152	-4 233	-17.1%	-15.4%	-1.7%
Разходи за персонала	-470	-621	-1.9%	-2.3%	0.4%
Разходи за амортизации и обезценка на нефинансови активи	-67	-63	-0.3%	-0.2%	-0.1%
Други разходи	-222	-153	-0.9%	-0.6%	-0.3%
Печалба/(загуба) от оперативна дейност	4 560	1 665	18.8%	6.1%	12.7%
Финансови разходи	-2226	-485	-9.2%	-1.8%	-7.4%
Финансови приходи	827	2 021	3.4%	7.4%	-4.0%
Печалба (загуба) преди корпоративни данъци	3 161	3 201	13.0%	11.7%	1.3%
Разходи за данъци върху дохода	-316	-320	-1.3%	-1.2%	-0.1%
Печалба (загуба) за годината от продължаващи дейности	2 845	2 881	11.7%	10.5%	1.2%
Печалба (загуба) за годината след данъци	2 845	2 881	11.7%	10.5%	1.2%
<i>Печалба (загуба) за годината, отнасяща се към:</i>			0.0%	0.0%	0.0%
Собствениците на предприятието майка	2845	2 881	11.7%	10.5%	1.2%
Неконтролиращо участие	-	-			
<i>Друг всеобхватен доход за годината</i>	-	-			
Общ всеобхватен доход / (всеобхватна загуба) за год.	2 845	2 881	11.7%	10.5%	1.2%

- Вертикален анализ на отчета за финансовото състояние

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2016 г.	31 март 2015 г.	Дял от активите		
	BGN'000	BGN'000	2016	2015	Изменение (пунктове)
Активи					
<i>Нетекущи активи</i>					
Имоти, машини и съоръжения	2 452	2 393	2.3%	3.0%	-0.7%
Нематериални активи	2 044	2 079	1.9%	2.6%	-0.7%
Инвестиционни имоти	311	334	0.3%	0.4%	-0.1%
Активи по отстрочени данъци	1 021	-	1.0%		
Общо нетекущи активи	5 828	4 806	5.4%	6.0%	-0.6%

<i>Текущи активи</i>					
Стоки	2 812	2 502	2.6%	3.1%	-0.5%
Предоставени аванси за закупуване на стоки	31 526	9 016	29.3%	11.3%	18.0%
Търговски и други вземания	41 904	29 411	39.0%	36.7%	2.3%
Парични средства и парични еквиваленти	25 380	34 386	23.6%	42.9%	-19.3%
Общо текущи активи	101 622	75 315	94.6%	94.0%	0.6%
Общо активи	107 450	80 121	100.0%	100.0%	0.0%
Собствен капитал и пасиви					
<i>Собствен капитал</i>					
Основен (регистриран акционерен) капитал	2 019	2 019	1.9%	2.5%	-0.6%
Резерви	47 875	45 756	44.6%	57.1%	-12.5%
Всеобхватен доход за годината	2845	2 881	2.6%	3.6%	-1.0%
Неразпределена печалба	666	5465	0.6%	6.8%	-6.2%
Общо собствен капитал	53 405	56 121	49.7%	70.0%	-20.3%
<i>Нетекущи пасиви</i>					
Пенсионни задължения към персонала	36	89	0.0%	0.1%	-0.1%
Търговски и други задължения	131	5 190	0.1%	6.5%	-6.4%
Общо нетекущи пасиви	167	5 279	0.2%	6.6%	-6.4%
<i>Текущи пасиви</i>			0.0%	0.0%	0.0%
Търговски и други задължения	53 470	18 405	49.8%	23.0%	26.8%
Краткосрочни задължения към персонала, включително пенсионни задължения	408	316	0.4%	0.4%	0.0%
Общо текущи пасиви	53 878	18 721	50.1%	23.4%	26.7%
Общо пасиви	54 045	24 000	50.3%	30.0%	20.3%
Общо собствен капитал и пасиви	107 450	80 121	100.0%	100.0%	0.0%

- Анализ на структурата на разходите

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015	Дял		
	BGN '000	BGN '000	2016	2015	Изменение (пунктове)
Себестойност на продадени стоки	-14 813	-20 673	67.5%	78.8%	-11.3%
Разходи за външни услуги	-4 152	-4 233	18.9%	16.1%	2.8%
Разходи за персонала	-470	-621	2.1%	2.4%	-0.3%
Разходи за амортизации и обезценка на нефинансови активи	-67	-63	0.3%	0.2%	0.1%
Други разходи	-222	-153	1.0%	0.6%	0.4%
Финансови разходи	-2226	-485	10.1%	1.8%	8.3%
Сума на разходите преди данъци	-21 950	-26 228	100.0%	100.0%	0.0%

- Анализ на основните показатели

Показатели	Изчисление	Текуща година	Предходна година
Коефициент на обща ликвидност	КА/КЗ	1.886	4.023
Коефициент на бърза ликвидност	(КА-МЗ)/КЗ	1.834	3.889
Коефициент на абсолютна ликвидност	Парични средства/КЗ	0.471	1.837
Коефициент на финансова автономност	СК /(СК+Пасиви)	49.70%	70.05%
Коефициент на задлъжнялост	Пасиви /(СК+Пасиви)	50.30%	29.95%
Рентабилност на приходите	Печалба/Приходи	13.02%	11.68%
Ефективност на приходите	Разходи/Приходи	87.41%	89.12%
Ефективност на разходите	Приходи/Разходи	114.40%	112.20%
Надценка на продажбите	Нетни приходи от прод.на стоки/ Себес.на прод. - 1	63.91%	32.55%
Рентабилност на инвестираня капитал	Печалба/Активи	0.84%	
Рентабилност на собствения капитал	Печалба/Собствен капитал	1.44%	
Период на събиране на вземанията	Вземания*365/Нетни приходи от продажби	535.95	
Период на плащане на задълженията към доставчиците на мат.запаси	Задължения към доставчици*365/(Себ. на прод.+КС на МЗ-НС на МЗ)	904.45	
Задържане на материалните запаси	Мат.запаси*365/Себе стойност на продажбите	65.47	
Друго			

София, 11.04.2016г.

Изпълнителен Директор:

(Иван Досков)