



**АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.**

Стр. 1 от 7

Настоящият анализ за първото тримесечие на 2016 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 2015 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 31.03.2015 г.	Стойности в хил. лв. към 31.03.2016 г.	Изменение в %	Структура на активите в Баланса към 31.03.2015 г.	Структура на активите в Баланса към 31.03.2016 г.
Земи	949	949	0,00%	9,25%	11,82%
Сгради	1 827	1 673	-8,43%	17,81%	20,83%
Машини, производствено оборудване и апаратура, съоръжения и други	1 768	1 514	-14,37%	17,24%	18,85%
Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	3 254	1 843	-43,36%	31,73%	22,95%
Отсрочени данъци	4	3	-25,00%	0,04%	0,04%
Материални запаси	13	13	0,00%	0,13%	0,16%
Вземания	280	246	-12,14%	2,73%	3,06%
Парични средства	2 078	1 708	-17,81%	20,26%	21,26%
Разходи за бъд. периоди	83	83	0,00%	0,81%	1,03%
Общо активи:	10 256	8 032	-21,68%	100,00%	100,00%



Детайлният анализ на активите на дружеството по основни раздели към 31.03.2016 г. показва относително запазване на структурата им, спрямо 2015 г.

Вследствие от начислени амортизации към 31.03.2016 г., балансовата стойност на сградите на „Свободна зона - Русе“ ЕАД се е понижала с 8.43 %, спрямо стойността им към 31.03.2015 г., а делът на машините, производственото оборудване, апаратурата, съоръженията и други в края на първото тримесечие на текущата година е намалял с 14.37 %.

Делът на предоставените аванси и ДМА в процес на изграждане към 31.03.2016 г. се е понижил с 43,36 %, което е в резултат от една страна на Определение №113/20.04.2015 г., издадено от Върховния Касационен Съд, с което е отхвърлена молбата на „Свободна зона - Русе“ ЕАД по делото срещу „Строителен предприемачески холдинг“ ЕООД, а от друга страна от извършено плащане от „Енерго – Про Мрежи“ АД на действително признатите и извършени разходи направени от „Свободна зона – Русе“ ЕАД във връзка с изграждането на допълнително присъединително съоръжение, което да обезпечава сигурността на доставката на ел. енергия на клиентите на дружеството и прехвърлянето му в собственост на електроразпределителното предприятие.

Отсрочените данъци към 31.03.2016 г. остават относително непроменени.

През първото тримесечие на 2016 г. стойността на материалните запаси в баланса на „Свободна зона – Русе“ ЕАД се запазва, спрямо 2015 г.

При анализа на финансовото състояние на „Свободна зона - Русе“ ЕАД следва да бъде обърнато внимание и на вземанията. Детайлният преглед на групата сочи увеличение на вземанията над 1 година с 13 хил.лв., спрямо предходната година, което е основно в резултат от прехвърлянето на задълженията на „Ками Медикъл“ ООД от вземания с краткосрочен характер във вземания с давност над 12 /дванадесет/ месеца. Делът на вземанията от краткосрочен характер се е понижил с 47 хил. лв., което се обяснява с по – добрата събираемост и със значително понижилите се приходи от услуги от документална обработка, фактурирани консумативи на клиенти и съхранение.

Във връзка с постъпило Решение по т. III от препис – извлечение от Протокол № 36 от 05.05.2015 г. от Съвета на директорите на „Национална компания индустриални зони“ ЕАД, по повод внасянето на дивидент в полза на собственика на капитала в размер на 1 милион лева, групата на „Парични средства“ на дружеството през 2016 г. е намаляла със 17,81%, спрямо първото тримесечие на 2015 г.



**АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.**

Стр. 3 от 7

Разходите за бъдещи периоди на дружеството за първото тримесечие на текущата година, където са включени абонаментни договори, застраховки и др. остават непроменени, спрямо същия период от 2015 г.

1.2. Анализ на пасивите на дружеството

Пасиви по основни раздели	Стойности в хил. лв. към 31.03.2015 г.	Стойности в хил. лв. към 31.03.2016 г.	Изменение в абсолютни величини /в хил.лв./
Записан капитал	121	121	0
Резерви	9 182	8 698	-484
Текуща печалба	142	68	-74
Отсрочени данъци	2	0	-2
Задължения	287	234	-53
Финансирания и приходи за бъдещи периоди	6	1	-5

Записаният капитал през изследвания период остава непроменен.

Стойността на резервите през първото тримесечие на 2016 г. се е понижила с 484 хил.лв., спрямо изследвания период от 2015 г., което се дължи на изплатения допълнителен дивидент в полза на едноличния собственик на капитала „Национална компания индустриални зони” ЕАД от допълнителните резерви.

През първото тримесечие на 2016 г. текущата печалба на „Свободна зона - Русе” ЕАД се е понижила със 74 хил.лв., спрямо същия период на 2015 г., въпреки това дружеството съумява да преизпълни заложената в бизнес програмата за първото тримесечие на 2016 г. печалба.

През изследвания период на 2016 г. се забелязва понижение в дела на задълженията, което се обяснява с намалялата стойност на внесените гаранции от клиенти на дружеството.



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ“ ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.

Стр. 4 от 7

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 2015 г.	Стойности в хил. лв. за първото тримесечие на 2016 г.	Изменение в абсолютни величини /в хил.лв./
Разходи за суровини, мат. и ВУ	201	173	-28
Разходи за персонала	124	130	6
Разходи за амортизации и обезценка	108	101	-7
Други разходи	29	27	-2
Общо финансови разходи	2	18	16
Общо разходи	464	449	-15

През първото тримесечие на 2016 г. е отразено понижение на общия обем на разходите с 15 хил.лв., спрямо стойността им през изследвания период от 2015 г.

Вследствие на понижилите се цени на ел. енергията и временно преустановяване на дейността на една от фирмите, наемателка на „Свободна зона - Русе“ ЕАД, която е била значителен консуматор на ток, стойността на разходите за суровини, материали и ВУ са спаднали с 28 хил.лв.

Разходите за персонала са нараснали с 6 хил.лв., което се дължи на изплатено обезщетение на пенсиониран се служител в дружеството.

Разходите за амортизация и обезценка през първото тримесечие на 2016 г. остават относително непроменени.

Общата стойност на финансовите разходи на дружеството са се увеличили с 16 хил. лв., спрямо отчетените данни към 31.03.2015 г. , което се дължи на нестабилните нива на долара на международните пазари.



**АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.**

Стр. 5 от 7

2.2. Анализ на приходите

Приходи	Стойности в хил. лв за първото тримесечие на 2015 г.	Стойности в хил. лв. за първото тримесечие на 2016 г.	Изменение в хил.лв.
Нетни приходи от продажби на услуги и оперативна дейност	533	523	-10
Положителна разлика от промяна на валутни курсове	88	2	-86
Общо:	621	525	-96

Анализът на приходите на дружеството сочи намаляване на стойността на приходите от продажби на услуги и оперативна дейност, което се дължи основно на спада в дела на приходите от документална обработка, съхранение и понижението на приходите от консумативи.

Значителното понижение на положителна разлика от промяна на валутни курсове е в резултат от спада на долара на международните валутни пазари, а тъй като в общите условия за работа в „Свободна зона - Русе” ЕАД клиентите на дружеството могат да извършват плащания по предоставените им от търговската организация услуги във всяка валута считана за свободно конвертируема от БНБ част от тях предпочитат да заплащат задълженията си в долари, в резултат на което дружеството има наличен свободен паричен ресурс в долари.

Структура на приходите от услуги за първото тримесечие на 2016 г.

Приходите от услуги	Стойности в хил. лева	Структура на приходите от услуги в %
НАЕМИ	234	45%
ДОКУМЕНТАЛНА ОБРАБОТКА	20	4%
ПРИХОДИ ОТ БИЛЕТИ	33	6%
ПРЕТОВАРНИ ОПЕРАЦИИ	35	7%
СЪХРАНЕНИЕ	44	8%
КОНСУМАТИВИ	131	25%
ДРУГИ ПРИХОДИ	26	5%
ОБЩО:	523	100%



**АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.**

Стр. 6 от 7

Детайлният анализ на приходите по видове дейности през първото тримесечие на 2016 г. сочи, че в общия обем на приходите най – голям е делът на приходите от наеми, следвани от приходите от консумативи, съхранение и т.н.

3. Анализ на финансовия резултат

Показатели	Стойности в хил. лв. за първото тримесечие на 2015 г.	Стойности в хил. лв. за първото тримесечие на 2016 г.
Счетоводна печалба	157	76
Разходи за данъци от печалба	15	8
Чиста печалба	142	68

В резултат на значителното понижилите се стойности на приходи от документална обработка, консумативи и финансови приходи, печалбата на дружеството през първото тримесечие на 2016 г. се е понижила, спрямо изследвания период на 2015 г.

4. Анализ на постигнатите резултати

№	Икономически показатели	Мярка	Бизнес задача към 31.03.2016 г.	Резултати към 31.03.2016 г.
1.	Общо приходи	хил. лева	504	525
2.	Общо разходи	хил. лева	468	449
3.	Печалба	хил. лева	36	76

През изследвания период „Свободна зона - Русе” ЕАД съумява да преизпълни заложената в бизнес програмата за 2016 г. печалба.

5. Анализ на икономическите показатели

Стойността на оборотния капитал на „Свободна зона - Русе” ЕАД към 31.03.2016 г. е 1 675 хил. лв., а коефициентите на общата и бързата ликвидност са съответно – 9,91 и 9,84.



**АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.**

Стр. 7 от 7

6. Анализ на риска

Несигурната геополитическа обстановка, подсилена с нестабилната икономическа система оказва негативно влияние върху дейността на търговските участници. Към настоящия момент от съществено значение е запазването на търговските обеми и минимизиране на преките разходи на „Свободна зона - Русе” ЕАД.

Изготвил:

/Д. Недялков/