

## **Анализ на финансовото състояние на „Кинтекс“ ЕАД за първото тримесечие на 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 31.03.2018 година включва:

- Стефка Иванова Граматикова;
- Александър Здравков Михайлов;
- Валентин Стоянов Атанасов;

Изпълнителният директор на Дружеството към 31.03.2018 година е Александър Здравков Михайлов.

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 първото тримесечие на 2018 г. осъществения износ със специална продукция даде много добри резултати, 66 103 хил. лв.;(2017 г.;90 359 хил. лв.).

Печалбата към 31.03.2018г. е в размер на 8 572 хил. лв.(2016; 9 293 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 – 45 491 хил. лв. (23 259 хил. евро)

Срок на погасяване 08.10.2018 година.

Краткосрочна част- 45 491 хил. лв.

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)

Падеж 20.11.2018 година

Усвоен размер – 5 608 хил. лв. (2 867 хил. евро)

Краткосрочна част- 5 608 хил. лв.

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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Сума (в хил. лв.)		Динамика	
	31.03.2018	31.03.2017	Стойност	%
1	2	3	4(к.2-к.3)	5 (к.4/к.3)
<b>А. Разходи</b>				
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство				
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	8 793	13 005	(4 212)	-32%
а) суровини и материали	39	70	(31)	-44%
б) външни услуги	8 754	12 935	(4 181)	-32%
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	613	517	96	19%
а) разходи за възнаграждения	529	446	83	19%
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	84	71	13	18%
аа) осигуровки, свързани с пенсии	63	52	11	21%
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	61	62	(1)	-2%
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	61	62	(1)	-2%

аа) разходи за амортизация	61	62	(1)	-2%
бб) разходи от обезценка				
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи				
5. Други разходи, в т.ч.:	45 004	65 739	(20 735)	-32%
а) балансова стойност на продадените активи	44 758	65 432	(20 674)	-32%
б) провизии			-	
<b>Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>	<b>54 471</b>	<b>79 323</b>	<b>(24 852)</b>	<b>-31%</b>
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.:	4 254	1 059	3 195	302%
а) разходи, свързани с предприятия от група				
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи	3 713	351	3 362	958%
<b>Общо финансови разходи (6 + 7)</b>	<b>4 254</b>	<b>1 059</b>	<b>3 195</b>	<b>302%</b>
8. Печалба от обичайна дейност	9 524	10 326	(802)	-8%
<b>Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)</b>	<b>58 725</b>	<b>80 382</b>	<b>(21 657)</b>	<b>-27%</b>
9. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	9 524	10 326	(802)	-8%
10. Разходи за данъци от печалбата	952	1 033	(81)	-8%
11. Отсрочени данъци			-	
<b>12. Печалба (10 - 11 - 12)</b>	<b>8 572</b>	<b>9 293</b>	<b>(721)</b>	<b>-8%</b>
<b>Всичко (Общо разходи + 10 + 11 + 12)</b>	<b>68 249</b>	<b>90 708</b>	<b>(22 459)</b>	<b>-25%</b>
<b>Б. Приходи</b>			-	
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	66 114	90 363	(24 249)	-27%
а) продукция			-	
б) стоки	66 103	90 359	(24 256)	-27%
в) услуги	11	4	7	175%
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство			-	
3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин			-	
4. Други приходи, в т.ч.:		54	(54)	-100%
- приходи от финансиране			-	
<b>Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)</b>	<b>66 114</b>	<b>90 417</b>	<b>(24 303)</b>	<b>-27%</b>
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.:	2 135	291	1 844	634%
а) приходи от предприятия от група				
б) положителни разлики от операции с финансови активи				
в) положителни разлики от промяна на валутни курсове	2 104	289	1 815	628%
<b>Общо финансови приходи (5 + 6 + 7)</b>	<b>2 135</b>	<b>291</b>	<b>1 844</b>	<b>634%</b>

8. Загуба от обичайна дейност				
<b>Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)</b>	<b>68 249</b>	<b>90 708</b>	(22 459)	-25%
9. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)				
11. Загуба (9 + ред 10 и 11 от раздел А)				
<b>Всичко (Общо приходи + 10)</b>	<b>68 249</b>	<b>90 708</b>	(22 459)	-25%

- Хоризонтален анализ на отчета за финансовото състояние

АКТИВ				
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)		Динамика	
	31.03.2018	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>
<b>А. Записан, но невнесен капитал</b>				
<b>Б. Нетекущи (дълготрайни) активи</b>				
<b>I. Нематериални активи</b>				
1. Продукти от развойна дейност				
2. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	2 026	2 026	-	0.0%
3. Търговска репутация				
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	12	12	-	0.0%
<b>Общо за група I:</b>	<b>2 038</b>	<b>2 038</b>	-	0.0%
<b>II. Дълготрайни материални активи</b>				
1. Земи и сгради, в т.ч.:	1 909	1 934	(25)	-1.3%
- земи	718	718	-	0.0%
- сгради	1 191	1 216	(25)	-2.1%
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	34	35	(1)	-2.9%
3. Съоръжения и други	286	312	(26)	-8.3%
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане				
<b>Общо за група II:</b>	<b>2 229</b>	<b>2 281</b>	(52)	-2.3%
<b>III. Дългосрочни финансови активи</b>				

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	266	272	(6)	-2.2%
6. Други заеми				
7. Изкупени собствени акции				
номинална стойност ..... хил. лв	х	х		
<b>Общо за група III:</b>	<b>266</b>	<b>272</b>	<b>(6)</b>	<b>-2.2%</b>
<b>IV. Отсрочени данъци</b>	2 795	2 795	-	0.0%
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>	<b>7 328</b>	<b>7 386</b>	<b>(58)</b>	<b>-0.8%</b>
<b>В. Текущи (краткотрайни) активи</b>				
<b>I. Материални запаси</b>				
1. Суровини и материали				
2. Незавършено производство				
3. Продукция и стоки, в т.ч.:	2 574	9 404	(6 830)	-72.6%
- продукция				
- стоки	2 574	9 404	(6 830)	-72.6%
4. Предоставени аванси	37 267	27 302	9 965	36.5%
<b>Общо за група I:</b>	<b>39 841</b>	<b>36 706</b>	<b>3 135</b>	<b>8.5%</b>
<b>II. Вземания</b>				
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	83 962	113 219	(29 257)	-25.8%
над 1 година			-	
2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:	5 457	5 581	(124)	-2.2%
над 1 година				
3. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:				
над 1 година				
4. Други вземания, в т.ч.:	48 090	56 771	(8 681)	-15.3%
над 1 година				
<b>Общо за група II:</b>	<b>137 509</b>	<b>175 571</b>	<b>(38 062)</b>	<b>-21.7%</b>
<b>III. Инвестиции</b>				
1. Акции и дялове в предприятия от група				
2. Изкупени собствени акции				
номинална стойност ..... хил. лв	х	х		
3. Други инвестиции				

<b>Общо за група III:</b>	-	-		
<b>IV. Парични средства, в т.ч.:</b>				
- брой	164	53	111	209.4%
- в безсрочни сметки (депозити)	24 095	17 096	6 999	40.9%
<b>Общо за група IV:</b>	<b>24 259</b>	<b>17 149</b>	<b>7 110</b>	<b>41.5%</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:</b>	<b>201 609</b>	<b>229 426</b>	<b>(27 817)</b>	<b>-12.1%</b>
<b>Г. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>904</b>	<b>704</b>	<b>200</b>	<b>28.4%</b>
<b>СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)</b>	<b>209 841</b>	<b>237 516</b>	<b>(27 675)</b>	<b>-11.7%</b>

<b>ПАСИВ</b>				
<b>РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ</b>	<b>Сума (в хил. лв.)</b>			
	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>		
<i>a</i>	<i>1</i>	<i>2</i>		
<b>A. Собствен капитал</b>				
<b>I. Записан капитал</b>	<b>2 019</b>	<b>2 019</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>
<b>II. Премии от емисии</b>				
<b>III. Резерв от последващи оценки</b>				
<b>IV. Резерви</b>				
	8	8		
1. Законови резерви	581	581	-	0.0%
2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции				
3. Резерв съгласно учредителен акт				
	40	40		
4. Други резерви	205	205	-	0.0%
<b>Общо за група IV:</b>	<b>48 786</b>	<b>48 786</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>
<b>V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:</b>				
- неразпределена печалба	16 485			
- непокрита загуба				
<b>Общо за група V:</b>	<b>16 485</b>	<b>-</b>		
<b>VI. Текуща печалба (загуба)</b>	<b>8 572</b>	<b>16 485</b>	<b>(7 913)</b>	<b>-48.0%</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:</b>	<b>75 862</b>	<b>67 290</b>	<b>8 572</b>	<b>12.7%</b>
<b>Б. Провизии и сходни задължения</b>				
1. Провизии за пенсии и други подобни	114	114	-	0.0%

задължения				
2. Провизии за данъци, в т.ч.:				
- отсрочени данъци				
3. Други провизии и сходни задължения	16 516	16 516	-	0.0%
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>	<b>16 630</b>	<b>16 630</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>
<b>В. Задължения</b>				
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.:	51 334	53 068	(1 734)	-3.3%
до 1 година	51 167	52 883	(1 716)	-3.2%
над 1 година	167	185	(18)	-9.7%
3. Получени аванси, в т.ч.:				
до 1 година				
над 1 година				
4. Задължения към доставчици, в т.ч.:	54 471	82 268	(27 797)	-33.8%
до 1 година	54 471	82 268	(27 797)	-33.8%
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.:	2 066	1 920	146	7.6%
до 1 година	2 066	1 920	146	7.6%
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.:	9 477	16 339	(6 862)	-42.0%
до 1 година	9 477	16 339	(6 862)	-42.0%
над 1 година				
- към персонала, в т.ч.:	343	353	(10)	-2.8%
до 1 година	343	353	(10)	-2.8%
над 1 година				
- осигурителни задължения, в т.ч.:	96	88	8	9.1%
до 1 година	96	88	8	9.1%
над 1 година				
- данъчни задължения, в т.ч.:	751	60	691	1151.7%
до 1 година	751	60	691	1151.7%
над 1 година				

<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:</b>	<b>117 348</b>	<b>153 595</b>	<b>(36 247)</b>	<b>-23.6%</b>
до 1 година	117 181	153 410	(36 229)	-23.6%
над 1 година	167	185	(18)	-9.7%
<b>Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>
- финансирания				
- приходи за бъдещи периоди	1	1	-	0.0%
<b>СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)</b>	<b>209 841</b>	<b>237 516</b>	<b>(27 675)</b>	<b>-11.7%</b>

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

	Сума (в хил. лв.)		Дял от приходите		
	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	Изменение (пунктове)
<b>А. Разходи</b>					
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство					
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	8 793	13 005	13.30%	14.40%	-1.10%
а) суровини и материали	39	70	0.10%	0.10%	0.00%
б) външни услуги	8 754	12 935	13.20%	14.30%	-1.10%
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	613	517	0.90%	0.60%	0.30%
а) разходи за възнаграждения	529	446	0.80%	0.50%	0.30%
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	84	71	0.10%	0.10%	0.00%
аа) осигуровки, свързани с пенсии	63	52	0.10%	0.10%	0.00%
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	61	62	0.10%	0.10%	0.00%
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	61	62	0.10%	0.10%	0.00%
аа) разходи за амортизация	61	62	0.10%	0.10%	0.00%
бб) разходи от обезценка					
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи					
5. Други разходи, в т.ч.:	45 004	65 739	68.10%	72.70%	-4.60%
а) балансова стойност на продадените активи	44 758	65 432	67.70%	72.40%	-4.70%
б) провизии			0.00%	0.00%	0.00%
<b>Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>	<b>54 471</b>	<b>79 323</b>	<b>82.40%</b>	<b>87.80%</b>	<b>-5.40%</b>
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.:	4 254	1 059	6.40%	1.20%	5.20%
а) разходи, свързани с предприятия от група					



б) отрицателни разлики от операции с финансови активи	3 713	351	5.60%	0.40%	5.20%
<b>Общо финансови разходи (6 + 7)</b>	<b>4 254</b>	<b>1 059</b>	<b>6.40%</b>	<b>1.20%</b>	<b>5.20%</b>
8. Печалба от обичайна дейност	9 524	10 326	14.40%	11.40%	3.00%
<b>Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)</b>	<b>58 725</b>	<b>80 382</b>	<b>88.80%</b>	<b>89.00%</b>	<b>-0.20%</b>
9. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	9 524	10 326	14.40%	11.40%	3.00%
10. Разходи за данъци от печалбата	952	1 033	1.40%	1.10%	0.30%
11. Отсрочени данъци			0.00%	0.00%	0.00%
<b>12. Печалба (10 - 11 - 12)</b>	<b>8 572</b>	<b>9 293</b>	<b>13.00%</b>	<b>10.30%</b>	<b>2.70%</b>
<b>Всичко (Общо разходи + 10 + 11 + 12)</b>	<b>68 249</b>	<b>90 708</b>	<b>103.20%</b>	<b>100.40%</b>	<b>2.80%</b>
<b>Б. Приходи</b>					
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч:	66 114	90 363	100.00%	100.00%	0.00%
а) продукция					
б) стоки	66 103	90 359	100.00%	100.00%	0.00%
в) услуги	11	4	0.00%	0.00%	0.00%
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство					
3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин		54	0.00%	0.10%	-0.10%
4. Други приходи, в т.ч:					
- приходи от финансираня					
<b>Общо приходи от оперативна дейност (1+ 2+ 3+ 4)</b>	<b>66 114</b>	<b>90 417</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.10%</b>	<b>-0.10%</b>
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:	2 135	291	3.20%	0.30%	2.90%
а) приходи от предприятия от група					
б) положителни разлики от операции с финансови активи					
в) положителни разлики от промяна на валутни курсове	2 104	289	3.20%	0.30%	2.90%
<b>Общо финансови приходи (5 + 6 + 7)</b>	<b>2 135</b>	<b>291</b>	<b>3.20%</b>	<b>0.30%</b>	<b>2.90%</b>
8. Загуба от обичайна дейност					
<b>Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)</b>	<b>68 249</b>	<b>90 708</b>	<b>103.20%</b>	<b>100.40%</b>	<b>2.80%</b>
9. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)					
<b>11. Загуба (9 + ред 10 и 11 от раздел А)</b>	<b>68 249</b>	<b>90 708</b>	<b>103.20%</b>	<b>100.40%</b>	<b>2.80%</b>
<b>Всичко (Общо приходи + 10)</b>					

- Вертикален анализ на отчета за финансовото състояние

АКТИВ					
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)		Дял от активите		
	31.03.2018	31.12.2017	2018	2017	Изменение (пунктове)
<b>А. Записан, но невнесен капитал</b>					
<b>Б. Нетекущи (дълготрайни) активи</b>					
<b>I. Нематериални активи</b>					
1. Продукти от развойна дейност					
2. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	2 026	2 026	1.00%	0.90%	0.10%
3. Търговска репутация					
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	12	12	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Общо за група I:</b>	<b>2 038</b>	<b>2 038</b>	<b>1.00%</b>	<b>0.90%</b>	<b>0.10%</b>
<b>II. Дълготрайни материални активи</b>					
1. Земи и сгради, в т.ч.:	1 909	1 934	0.90%	0.80%	0.10%
- земи	718	718	0.30%	0.30%	0.00%
- сгради	1 191	1 216	0.60%	0.50%	0.10%
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	34	35	0.00%	0.00%	0.00%
3. Съоръжения и други	286	312	0.10%	0.10%	0.00%
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане					
<b>Общо за група II:</b>	<b>2 229</b>	<b>2 281</b>	<b>1.10%</b>	<b>1.00%</b>	<b>0.10%</b>
<b>III. Дългосрочни финансови активи</b>					
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	266	272	0.10%	0.10%	0.00%
6. Други заеми					
7. Изкупени собствени акции					
номинална стойност.....ХИЛ. ЛВ	х	х			
<b>Общо за група III:</b>	<b>266</b>	<b>272</b>	<b>0.10%</b>	<b>0.10%</b>	<b>0.00%</b>

<b>IV. Отсрочени данъци</b>	2 795	2 795	1.30%	1.20%	0.10%
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>	<b>7 328</b>	<b>7 386</b>	<b>3.50%</b>	<b>3.10%</b>	<b>0.40%</b>
<b>В. Текущи (краткотрайни) активи</b>					
<b>I. Материални запаси</b>					
1. Суровини и материали					
2. Незавършено производство					
3. Продукция и стоки, в т.ч.:	2 574	9 404	1.20%	4.00%	-2.80%
- продукция					
- стоки	2 574	9 404	1.20%	4.00%	-2.80%
4. Предоставени аванси	37 267	27 302	17.80%	11.50%	6.30%
<b>Общо за група I:</b>	<b>39 841</b>	<b>36 706</b>	<b>19.00%</b>	<b>15.50%</b>	<b>3.50%</b>
<b>II. Вземания</b>					
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	83 962	113 219	40.00%	47.70%	-7.70%
над 1 година				0.00%	0.00%
2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:	5 457	5 581	2.60%	2.30%	0.30%
над 1 година					
3. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:					
над 1 година					
4. Други вземания, в т.ч.:	48 090	56 771	22.90%	23.90%	-1.00%
над 1 година					
<b>Общо за група II:</b>	<b>137 509</b>	<b>175 571</b>	<b>65.50%</b>	<b>73.90%</b>	<b>-8.40%</b>
<b>III. Инвестиции</b>					
1. Акции и дялове в предприятия от група					
2. Изкупени собствени акции					
номинална стойност.....хил. лв		х	х		
3. Други инвестиции					
<b>Общо за група III:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			
<b>IV. Парични средства, в т.ч.:</b>					
- брой	164	53	0.10%	0.00%	0.10%
- в безсрочни сметки (депозити)	24 095	17 096	11.50%	7.20%	4.30%
<b>Общо за група IV:</b>	<b>24 259</b>	<b>17 149</b>	<b>11.60%</b>	<b>7.20%</b>	<b>4.40%</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:</b>	<b>201 609</b>	<b>229 426</b>	<b>96.10%</b>	<b>96.60%</b>	<b>-0.50%</b>
<b>Г. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>904</b>	<b>704</b>	<b>0.40%</b>	<b>0.30%</b>	<b>0.10%</b>

<b>СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)</b>	<b>209 841</b>	<b>237 516</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00%</b>

<b>ПАСИВ</b>					
<b>РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ</b>	<b>Сума (в хил. лв.)</b>				
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>			
<i>a</i>	<i>1</i>	<i>2</i>			
<b>A. Собствен капитал</b>					
<b>I. Записан капитал</b>	<b>2 019</b>	<b>2 019</b>	<b>1.00%</b>	<b>0.90%</b>	<b>0.10%</b>
<b>II. Премии от емисии</b>					
<b>III. Резерв от последващи оценки</b>					
<b>IV. Резерви</b>					
1. Законови резерви	8 581	8 581	4.10%	3.60%	0.50%
2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции					
3. Резерв съгласно учредителен акт	40 205	40 205	19.20%	16.90%	2.30%
4. Други резерви					
<b>Общо за група IV:</b>	<b>48 786</b>	<b>48 786</b>	<b>23.20%</b>	<b>20.50%</b>	<b>2.70%</b>
<b>V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:</b>					
- неразпределена печалба	16 485				
- непокрита загуба					
<b>Общо за група V:</b>	<b>16 485</b>	<b>-</b>			
<b>VI. Текуща печалба (загуба)</b>	<b>8 572</b>	<b>16 485</b>	<b>4.10%</b>	<b>6.90%</b>	<b>-2.80%</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:</b>	<b>75 862</b>	<b>67 290</b>	<b>36.20%</b>	<b>28.30%</b>	<b>7.90%</b>
<b>Б. Провизии и сходни задължения</b>					
1. Провизии за пенсии и други подобни задължения	114	114	0.10%	0.00%	0.10%
2. Провизии за данъци, в т.ч.:					
- отсрочени данъци					
3. Други провизии и сходни задължения	16 516	16 516	7.90%	7.00%	0.90%
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>	<b>16 630</b>	<b>16 630</b>	<b>7.90%</b>	<b>7.00%</b>	<b>0.90%</b>
<b>В. Задължения</b>					
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.:	51 334	53 068	24.50%	22.30%	2.20%
до 1 година	51 167	52 883	24.40%	22.30%	2.10%
над 1 година	167	185	0.10%	0.10%	0.00%
3. Получени аванси, в т.ч.:					
до 1 година					

над 1 година					
4. Задължения към доставчици, в т.ч.:	54 471	82 268	26.00%	34.60%	-8.60%
до 1 година	54 471	82 268	26.00%	34.60%	-8.60%
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.:	2 066	1 920	1.00%	0.80%	0.20%
до 1 година	2 066	1 920	1.00%	0.80%	0.20%
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.:	9 477	16 339	4.50%	6.90%	-2.40%
до 1 година	9 477	16 339	4.50%	6.90%	-2.40%
над 1 година					
- към персонала, в т.ч.:	343	353	0.20%	0.10%	0.10%
до 1 година	343	353	0.20%	0.10%	0.10%
над 1 година					
- осигурителни задължения, в т.ч.:	96	88	0.00%	0.00%	0.00%
до 1 година	96	88	0.00%	0.00%	0.00%
над 1 година					
- данъчни задължения, в т.ч.:	751	60	0.40%	0.00%	0.40%
до 1 година	751	60	0.40%	0.00%	0.40%
над 1 година					
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:</b>	<b>117 348</b>	<b>153 595</b>	<b>55.90%</b>	<b>64.70%</b>	<b>-8.80%</b>
до 1 година	117 181	153 410	55.80%	64.60%	-8.80%
над 1 година	167	185	0.10%	0.10%	0.00%
<b>Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
- финансирания					
- приходи за бъдещи периоди	1	1	0.00%	0.00%	0.00%
<b>СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)</b>	<b>209 841</b>	<b>237 516</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00%</b>

- Анализ на структурата на разходите

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)		Дял		
	31.03.2018	31.03.2017	2018	2017	Изменение (пунктове)
<b>А. Разходи</b>					

1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство					
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	8 793	13 005	15.00%	16.20%	-1.20%
а) суровини и материали	39	70	0.10%	0.10%	0.00%
б) външни услуги	8 754	12 935	14.90%	16.10%	-1.20%
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	613	517	1.00%	0.60%	0.40%
а) разходи за възнаграждения	529	446	0.90%	0.60%	0.30%
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	84	71	0.10%	0.10%	0.00%
аа) осигуровки, свързани с пенсии	63	52	0.10%	0.10%	0.00%
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	61	62	0.10%	0.10%	0.00%
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	61	62	0.10%	0.10%	0.00%
аа) разходи за амортизация	61	62	0.10%	0.10%	0.00%
бб) разходи от обезценка					
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи					
5. Други разходи, в т.ч.:	45 004	65 739	76.60%	81.80%	-5.20%
а) балансова стойност на продадените активи	44 758	65 432	76.20%	81.40%	-5.20%
б) провизии			0.00%	0.00%	0.00%
<b>Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>	<b>54 471</b>	<b>79 323</b>	<b>92.80%</b>	<b>98.70%</b>	<b>-5.90%</b>
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.:	4 254	1 059	7.20%	1.30%	5.90%
а) разходи, свързани с предприятия от група					
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи	3 713	351	6.30%	0.40%	5.90%
<b>Общо финансови разходи (6 + 7)</b>	<b>4 254</b>	<b>1 059</b>	<b>7.20%</b>	<b>1.30%</b>	<b>5.90%</b>
<b>Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)</b>	<b>58 725</b>	<b>80 382</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0.00%</b>

• Анализ на основните показатели

Показатели	Изчисление	Текущ период	Сравнителен период
Коефициент на обща ликвидност	КА/КЗ	1.513	1.353
Коефициент на бърза ликвидност	(КА-МЗ)/КЗ	1.494	1.298
Коефициент на абсолютна ликвидност	Парични средства/КЗ	0.181	0.101
Коефициент на финансова автономност	СК /(СК+Пасиви)	36.15%	28.33%
Коефициент на задлъжнялост	Пасиви /(СК+Пасиви)	63.85%	71.67%

Рентабилност на приходите	Печалба/Приходи	12.97%	10.28%
Ефективност на приходите	Разходи/Приходи	82.39%	87.73%
Ефективност на разходите	Приходи/Разходи	121.37%	113.99%
Надценка на продажбите	Нетни приходи от прод.на стоки/ Себес.на прод. - 1	47.69%	38.10%
Рентабилност на инвестиция капитал	Печалба/Активи	0.96%	
Рентабилност на собствения капитал	Печалба/Собствен капитал	2.99%	
Период на събиране на вземанията	Вземания*365/Нетни приходи от продажби	1 042.46	
Период на плащане на задълженията към доставчиците на мат.запаси	Задължения към доставчици*365/(Себ.на прод.+КС на МЗ-НС на МЗ)	497.84	
Задържане на материалните запаси	Мат.запаси*365/Себестойност на продажбите	48.84	

София, 18.04.2018г.

Изпълнителен Директор: \_\_\_\_\_

(Александър Михайлов)

