

## **Анализ на финансовото състояние на „Кинтекс“ ЕАД за второто тримесечие на 2019г.**

---

„Кинтекс“ ЕАД (Дружеството) е акционерно дружество с едноличен собственик на капитала „ДКК“ ЕАД. Дружеството е регистрирано в България с решение на Софийски градски съд на 30.03.1992 г., фирмено дело 8708/1992 г., вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК: 000725995.

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 30.06.2019 година включва:

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

Изпълнителният директор на Дружеството към 30.06.2019 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 второто тримесечие на 2019 г. обемът на осъществения износ със специална продукция е в размер на 44 075 хил. лв.(2018 г.:83 862 хил. лв.).

Печалбата към 30.06.2019г. е в размер на 5 967 хил. лв.(2018: 12 234 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)

Неусвоен размер 52 807 хил. лв. (27 000 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	
	30.06.2019	30.06.2018	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.:	6449	9868	(3419)	-35%
а) суровини и материали	75	114	(39)	-34%
б) външни услуги	6374	9754	(3380)	-35%
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	1848	1667	181	11%
а) разходи за възнаграждения	1645	1493	152	10%
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	203	174	29	17%
аа) осигуровки, свързани с пенсии	130	130	-	0%
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	126	122	4	3%

а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	126	122	4	3%
аа) разходи за амортизация	126	122	4	3%
бб) разходи от обезценка				
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи				
5. Други разходи, в т.ч.:	32763	58638	(25875)	-44%
а) балансова стойност на продадените активи	32295	58180	(25885)	-44%
б) провизии			-	
<b>Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>	<b>41186</b>	<b>70295</b>	<b>(29109)</b>	<b>-41%</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.:	2415	5976	(3561)	-60%
а) разходи, свързани с предприятия от група				
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи	1749	4545	(2796)	-62%
<b>Общо финансови разходи (6 + 7)</b>	<b>2415</b>	<b>5976</b>	<b>(3561)</b>	<b>-60%</b>
8. Печалба от обичайна дейност	6640	13593	(6953)	-51%
<b>Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)</b>	<b>43601</b>	<b>76271</b>	<b>(32670)</b>	<b>-43%</b>
9. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	6640	13593	(6953)	-51%
10. Разходи за данъци от печалбата	267	1359	(1092)	-80%
11. Отсрочени данъци	406	-	406	
12. Печалба (10 - 11 - 12)	5967	12234	(6267)	-51%
<b>Всичко (Общо разходи + 10 + 11 + 12)</b>	<b>50241</b>	<b>89864</b>	<b>(39623)</b>	<b>-44%</b>
<b>Б. Приходи</b>			-	
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	44121	83887	(39766)	-47%
а) продукция			-	
б) стоки	44075	83862	(39787)	-47%
в) услуги	46	25	21	84%
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство			-	
3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин			-	
4. Други приходи, в т.ч.:	4079	3	4076	135867%
- приходи от финансираня			-	
<b>Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)</b>	<b>48200</b>	<b>83890</b>	<b>(35690)</b>	<b>-43%</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.:	2041	5974	(3933)	-66%
а) приходи от предприятия от група				
б) положителни разлики от операции с финансови активи				

в) положителни разлики от промяна на валутни курсове	2032	5974	(3942)	-66%
<b>Общо финансови приходи (5 + 6 + 7)</b>	<b>2041</b>	<b>5974</b>	<b>(3933)</b>	<b>-66%</b>
8. Загуба от обичайна дейност				
<b>Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)</b>	<b>50241</b>	<b>89864</b>	<b>(39623)</b>	<b>-44%</b>
9. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)				
<b>11. Загуба (9 + ред 10 и 11 от раздел А)</b>				
<b>Всичко (Общо приходи + 10)</b>	<b>50241</b>	<b>89864</b>	<b>(39623)</b>	<b>-44%</b>

- Хоризонтален анализ на счетоводния баланс

АКТИВ				
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)		Динамика	
	30.06.2019	31.12.2018	Стойност	%
1	2	3	4 (к.2-к.3)	5 (к.4/к.3)
<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	2028	2027	1	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>2040</b>	<b>2039</b>	<b>1</b>	<b>0.0%</b>
<b>II. Дълготрайни материални активи</b>				
1. Земи и сгради, в т.ч.:	1783	1833	(50)	-2.7%
- земи	718	718	-	0.0%
- сгради	1065	1115	(50)	-4.5%
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	2	3	(1)	-33.3%
3. Съоръжения и други	224	233	(9)	-3.9%
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане				
<b>Общо за група II:</b>	<b>2009</b>	<b>2069</b>	<b>(60)</b>	<b>-2.9%</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	237	249	(12)	-4.8%
6. Други заеми				
7. Изкупени собствени акции				
номинална стойност ..... ХИЛ. ЛВ	Х	Х		
<b>Общо за група III:</b>	<b>237</b>	<b>249</b>	<b>(12)</b>	<b>-4.8%</b>
<b>IV. Отсрочени данъци</b>	<b>2726</b>	<b>3132</b>	<b>(406)</b>	<b>-13.0%</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>	<b>7012</b>	<b>7489</b>	<b>(477)</b>	<b>-6.4%</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.:	7801	3785	4016	106.1%
- продукция				
- стоки	7801	3785	4016	106.1%
4. Предоставени аванси	17902	14194	3708	26.1%
<b>Общо за група I:</b>	<b>25703</b>	<b>17979</b>	<b>7724</b>	<b>43.0%</b>
<b>II. Вземания</b>				
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	9086	30379	(21293)	-70.1%
над 1 година			-	
2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:	5503	5466	37	0.7%
над 1 година				
3. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:				
над 1 година				
4. Други вземания, в т.ч.:	60829	71201	(10372)	-14.6%
над 1 година				
<b>Общо за група II:</b>				<b>-29.5%</b>

	75418	107046	(31628)	
<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	205	149	56	37.6%
- в безсрочни сметки (депозити)	37794	22417	15377	68.6%
<b>Общо за група IV:</b>	37999	22566	15433	68.4%
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:</b>	139120	147591	(8471)	-5.7%
<b>Г. Разходи за бъдещи периоди</b>	28	36	(8)	-22.2%
<b>СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)</b>	146160	155116	(8956)	-5.8%

<b>ПАСИВ</b>				
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)			
	31.03.2019	31.12.2018		
<i>a</i>	<i>1</i>	<i>2</i>		
<b>А. Собствен капитал</b>				
<b>I. Записан капитал</b>	2019	2019	-	0.0%
<b>II. Премии от емисии</b>				
<b>III. Резерв от последващи оценки</b>				
<b>IV. Резерви</b>				
1. Законови резерви	8581	8581	-	0.0%
2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции				
3. Резерв съгласно учредителен акт				
4. Други резерви	59252	48441	10811	22.3%
<b>Общо за група IV:</b>	67833	57022	10811	19.0%

<b>V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:</b>				
- неразпределена печалба		-		
- непокрита загуба				
<b>Общо за група V:</b>	-	-		
<b>VI. Текуща печалба (загуба)</b>	<b>5967</b>	<b>21624</b>	(15657)	-72.4%
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:</b>	<b>75819</b>	<b>80665</b>	(4846)	-6.0%
<b>Б. Провизии и сходни задължения</b>				
1. Провизии за пенсии и други подобни задължения	147	147	-	0.0%
2. Провизии за данъци, в т.ч.:				
- отсрочени данъци				
3. Други провизии и сходни задължения	23615	23615	-	0.0%
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>	<b>23762</b>	<b>23762</b>	-	0.0%
<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.:	150	2927	(2777)	-94.9%
до 1 година	68	2811	(2743)	-97.6%
над 1 година	82	116	(34)	-29.3%
3. Получени аванси, в т.ч.:	5435	-	5435	
до 1 година	5435	-	5435	
над 1 година				
4. Задължения към доставчици, в т.ч.:	21059	38566	(17507)	-45.4%
до 1 година	21059	38566	(17507)	-45.4%
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.:	13326	2145	11181	521.3%
до 1 година				521.3%

	13326	2145	11181	
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.:	6608	7050	(442)	-6.3%
до 1 година	6608	7050	(442)	-6.3%
над 1 година				
- към персонала, в т.ч.:	471	403	68	16.9%
до 1 година	471	403	68	16.9%
над 1 година				
- осигурителни задължения, в т.ч.:	96	92	4	4.3%
до 1 година	96	92	4	4.3%
над 1 година				
- данъчни задължения, в т.ч.:	44	50	(6)	-12.0%
до 1 година	44	50	(6)	-12.0%
над 1 година				
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:</b>	<b>46578</b>	<b>50688</b>	(4110)	-8.1%
до 1 година	46496	50572	(4076)	-8.1%
над 1 година	82	116	(34)	-29.3%
Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:	1	1	-	0.0%
- финансирания				
- приходи за бъдещи периоди	1	1	-	0.0%
<b>СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)</b>	<b>146160</b>	<b>155116</b>	(8956)	-5.8%

• Вертикален анализ на отчета за приходите и разходите

	Сума (в хил. лв.)		Дял от приходите		
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018	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.:	6449	9868	14.60%	11.80%	2.80%
а) суровини и материали	75	114	0.20%	0.10%	0.10%
б) външни услуги	6374	9754	14.40%	11.60%	2.80%
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	1848	1667	4.20%	2.00%	2.20%
а) разходи за възнаграждения	1645	1493	3.70%	1.80%	1.90%
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	203	174	0.50%	0.20%	0.30%
аа) осигуровки, свързани с пенсии	130	130	0.30%	0.20%	0.10%
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	126	122	0.30%	0.10%	0.20%
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	126	122	0.30%	0.10%	0.20%
аа) разходи за амортизация	126	122	0.30%	0.10%	0.20%
бб) разходи от обезценка					
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи					
5. Други разходи, в т.ч.:	32763	58638	74.30%	69.90%	4.40%
а) балансова стойност на продадените активи	32295	58180	73.20%	69.40%	3.80%
б) провизии					
<b>Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>	<b>41186</b>	<b>70295</b>	<b>93.30%</b>	<b>83.80%</b>	<b>9.50%</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.:	2415	5976	5.50%	7.10%	-1.60%
а) разходи, свързани с предприятия от група					
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи	1749	4545	4.00%	5.40%	-1.40%
<b>Общо финансови разходи (6 + 7)</b>	<b>2415</b>	<b>5976</b>	<b>5.50%</b>	<b>7.10%</b>	<b>-1.60%</b>
8. Печалба от обичайна дейност	6640	13593	15.00%	16.20%	-1.20%
<b>Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)</b>	<b>43601</b>	<b>76271</b>	<b>98.80%</b>	<b>90.90%</b>	<b>7.90%</b>
9. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	6640	13593	15.00%	16.20%	-1.20%
10. Разходи за данъци от печалбата	267	1359	0.60%	1.60%	-1.00%
11. Отсрочени данъци	406		0.90%	0.00%	0.90%
<b>12. Печалба (10 - 11 - 12)</b>	<b>5967</b>	<b>12234</b>	<b>13.50%</b>	<b>14.60%</b>	<b>-1.10%</b>
<b>Всичко (Общо разходи + 10 + 11 + 12)</b>	<b>50241</b>	<b>89864</b>	<b>113.90%</b>	<b>107.10%</b>	<b>6.80%</b>
<b>Б. Приходи</b>					
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	44121	83887	100.00%	100.00%	0.00%
а) продукция					
б) стоки	44075	83862	99.90%	100.00%	-0.10%
в) услуги	46	25	0.10%	0.00%	0.10%
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство					
3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин					

4. Други приходи, в т.ч:	4079	3	9.20%	0.00%	9.20%
- приходи от финансираня					
<b>Общо приходи от оперативна дейност (1+ 2+ 3+ 4)</b>	<b>48200</b>	<b>83890</b>	<b>109.20%</b>	<b>100.00%</b>	<b>9.20%</b>
5. Приходи от от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:	-	-			
- приходи от участия в предприятия от група					
6. Приходи от други инвестиции и засми, признати като <b>нестекущи (дългосрочни) активи</b> , в т.ч.:	-	-			
- приходи от предприятия от група					
7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч:	2041	5974	4.60%	7.10%	-2.50%
а) приходи от предприятия от група					
б) положителни разлики от операции с финансови активи					
в) положителни разлики от промяна на валутни курсове	2032	5933	4.60%	7.10%	-2.50%
<b>Общо финансови приходи (5 + 6 + 7)</b>	<b>2041</b>	<b>5974</b>	<b>4.60%</b>	<b>7.10%</b>	<b>-2.50%</b>
8. Загуба от обичайна дейност					
<b>Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)</b>	<b>50241</b>	<b>89864</b>	<b>113.90%</b>	<b>107.10%</b>	<b>6.80%</b>
9. Счетоводна загуба ( <i>общо приходи - общо разходи</i> )					
11. Загуба ( <i>9 + ред 10 и 11 от раздел А</i> )					
<b>Всичко (Общо приходи + 10)</b>	<b>50241</b>	<b>89864</b>	<b>113.90%</b>	<b>107.10%</b>	<b>6.80%</b>

- Вертикален анализ на счетоводния баланс

АКТИВ					
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)		Дял от активите		
	30.06.2019	31.12.2018	2019	2018	Изменение (пунктове)
<b>А. Записан, но невнесен капитал</b>					
<b>Б. Нетекущи (дълготрайни) активи</b>					
<b><i>I. Нематериални активи</i></b>					
1. Продукти от развойна дейност					
2. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	2028	2027	1.40%	1.30%	0.10%
3. Търговска репутация					
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	12	12	0.00%	0.00%	0.00%
<b><i>Общо за група I:</i></b>	<b>2040</b>	<b>2039</b>	<b>1.40%</b>	<b>1.30%</b>	<b>0.10%</b>
<b><i>II. Дълготрайни материални активи</i></b>					
1. Земи и сгради, в т.ч.:	1783	1833	1.20%	1.20%	0.00%

- земи	718	718	0.50%	0.50%	0.00%
- сгради	1065	1115	0.70%	0.70%	0.00%
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	2	3	0.00%	0.00%	0.00%
3. Съоръжения и други	224	233	0.20%	0.20%	0.00%
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане					
<b>Общо за група II:</b>	<b>2009</b>	<b>2069</b>	<b>1.40%</b>	<b>1.30%</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	237	249	0.20%	0.20%	0.00%
6. Други заеми					
7. Изкупени собствени акции					
номинална стойност.....хил. лв	x	x			
<b>Общо за група III:</b>	<b>237</b>	<b>249</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.00%</b>
<b>IV. Отсрочени данъци</b>	<b>2726</b>	<b>3132</b>	<b>1.90%</b>	<b>2.00%</b>	<b>-0.10%</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>	<b>7012</b>	<b>7489</b>	<b>4.80%</b>	<b>4.80%</b>	<b>0.00%</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.:	7801	3785	5.30%	2.40%	2.90%
- продукция					
- стоки	7801	3785	5.30%	2.40%	2.90%
4. Предоставени аванси	17902	14194	12.20%	9.20%	3.00%
<b>Общо за група I:</b>	<b>25703</b>	<b>17979</b>	<b>17.60%</b>	<b>11.60%</b>	<b>6.00%</b>
<b>II. Вземания</b>					

1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	9086	30379	6.20%	19.60%	-13.40%
над 1 година				0.00%	0.00%
2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:	5503	5466	3.80%	3.50%	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.:	60829	71201	41.60%	45.90%	-4.30%
над 1 година					
<b>Общо за група II:</b>	<b>75418</b>	<b>107046</b>	<b>51.60%</b>	<b>69.00%</b>	<b>-17.40%</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	205	149	0.10%	0.10%	0.00%
- в безсрочни сметки (депозити)	37794	22417	25.90%	14.50%	11.40%
<b>Общо за група IV:</b>	<b>37999</b>	<b>22566</b>	<b>26.00%</b>	<b>14.50%</b>	<b>11.50%</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В:</b>	<b>139120</b>	<b>147591</b>	<b>95.20%</b>	<b>95.10%</b>	<b>0.10%</b>
<b>Г. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>28</b>	<b>36</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
<b>СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)</b>	<b>146160</b>	<b>155116</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00%</b>

ПАСИВ					
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хил. лв.)				
	31.03.2019	31.12.2018			
<i>a</i>	<i>1</i>	<i>2</i>			
<b>А. Собствен капитал</b>					
<b>I. Записан капитал</b>			1.40%	1.30%	0.10%

	2019	2019			
<b>II. Премии от емисии</b>					
<b>III. Резерв от последващи оценки</b>					
<b>IV. Резерви</b>					
1. Законови резерви	8581	8581	5.90%	5.50%	0.40%
2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции					
3. Резерв съгласно учредителен акт					
4. Други резерви	59252	48441	40.50%	31.20%	9.30%
<b>Общо за група IV:</b>	<b>67833</b>	<b>57022</b>	<b>46.40%</b>	<b>36.80%</b>	<b>9.60%</b>
<b>V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:</b>					
- неразпределена печалба					
- непокрита загуба					
<b>Общо за група V:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			
<b>VI. Текуща печалба (загуба)</b>	<b>5967</b>	<b>21624</b>	<b>4.10%</b>	<b>13.90%</b>	<b>-9.80%</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А:</b>	<b>75819</b>	<b>80665</b>	<b>51.90%</b>	<b>52.00%</b>	<b>-0.10%</b>
<b>Б. Провизии и сходни задължения</b>					
1. Провизии за пенсии и други подобни задължения	147	147	0.10%	0.10%	0.00%
2. Провизии за данъци, в т.ч.:					
- отсрочени данъци					
3. Други провизии и сходни задължения	23615	23615	16.20%	15.20%	1.00%
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:</b>	<b>23762</b>	<b>23762</b>	<b>16.30%</b>	<b>15.30%</b>	<b>1.00%</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.:	150	2927	0.10%	1.90%	-1.80%
до 1 година	68	2811	0.00%	1.80%	-1.80%
над 1 година	82	116	0.10%	0.10%	0.00%
3. Получени аванси, в т.ч.:	5435		3.70%	0.00%	3.70%
до 1 година	5435		3.70%	0.00%	3.70%
над 1 година					

4. задължения към доставчици, в т.ч.:	21059	38566	14.40%	24.90%	-10.50%
до 1 година	21059	38566	14.40%	24.90%	-10.50%
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.:	13326	2145	9.10%	1.40%	7.70%
до 1 година	13326	2145	9.10%	1.40%	7.70%
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.:	6608	7050	4.50%	4.50%	0.00%
до 1 година	6608	7050	4.50%	4.50%	0.00%
над 1 година					
- към персонала, в т.ч.:	471	403	0.30%	0.30%	0.00%
до 1 година	471	403	0.30%	0.30%	0.00%
над 1 година					
- осигурителни задължения, в т.ч.:	96	92	0.10%	0.10%	0.00%
до 1 година	96	92	0.10%	0.10%	0.00%
над 1 година					
- данъчни задължения, в т.ч.:	44	50	0.00%	0.00%	0.00%
до 1 година	44	50	0.00%	0.00%	0.00%
над 1 година					
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:</b>	<b>46578</b>	<b>50688</b>	<b>31.90%</b>	<b>32.70%</b>	<b>-0.80%</b>
до 1 година	46496	50572	31.80%	32.60%	-0.80%
над 1 година	82	116	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			0.00%	0.00%	0.00%

	1	1			
<b>СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)</b>	<b>146160</b>	<b>155116</b>	100.00%	100.00%	0.00%

• Анализ на структурата на разходите

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)		Дял		
	30.06.2019	30.06.2018	2019	2018	Изменение (пунктове)
<b>А. Разходи</b>					
1. Намаление на запасите от продукцията и незавършено производство					
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	6449	9868	14.80%	12.90%	1.90%
а) суровини и материали	75	114	0.20%	0.10%	0.10%
б) външни услуги	6374	9754	14.60%	12.80%	1.80%
3. Разходи за персонала, в т.ч.:	1848	1667	4.20%	2.20%	2.00%
а) разходи за възнаграждения	1645	1493	3.80%	2.00%	1.80%
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	203	174	0.50%	0.20%	0.30%
аа) осигуровки, свързани с пенсии	130	130	0.30%	0.20%	0.10%
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	126	122	0.30%	0.20%	0.10%
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	126	122	0.30%	0.20%	0.10%
аа) разходи за амортизация	126	122	0.30%	0.20%	0.10%
бб) разходи от обезценка					
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи					
5. Други разходи, в т.ч.:	32763	58638	75.10%	76.90%	-1.80%
а) балансова стойност на продадените активи	32295	58180	74.10%	76.30%	-2.20%
б) провизии					
<b>Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>	<b>41186</b>	<b>70295</b>	<b>94.50%</b>	<b>92.20%</b>	<b>2.30%</b>
6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:			0.00%	0.00%	0.00%
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове			0.00%	0.00%	0.00%
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	2415	5976	5.50%	7.80%	-2.30%
а) разходи, свързани с предприятия от група					
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи	1749	4545	4.00%	6.00%	-2.00%
<b>Общо финансови разходи (6 + 7)</b>	<b>2415</b>	<b>5976</b>	<b>5.50%</b>	<b>7.80%</b>	<b>-2.30%</b>
<b>Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)</b>	<b>43601</b>	<b>76271</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	1.981	1.986
Коефициент на бърза ликвидност	(КА-МЗ)/КЗ	1.869	1.935
Коефициент на абсолютна ликвидност	Парични средства/КЗ	0.541	0.304
Коефициент на финансова автономност	СК /(СК+Пасиви)	51.87%	52.00%
Коефициент на задлъжнялост	Пасиви /(СК+Пасиви)	48.13%	48.00%
Рентабилност на приходите	Печалба/Приходи	13.52%	14.58%
Ефективност на приходите	Разходи/Приходи	85.45%	83.79%
Ефективност на разходите	Приходи/Разходи	117.03%	119.34%
Надценка на продажбите	Нетни приходи от прод.на стоки/ Себес.на прод. - 1	36.48%	44.14%
Рентабилност на инвестиция капитал	Печалба/Активи	0.99%	
Рентабилност на собствения капитал	Печалба/Собствен капитал	1.91%	
Период на събиране на вземанията	Вземания*365/Нетни приходи от продажби	887.50	
Период на плащане на задълженията към доставчиците на мат.запаси	Задължения към доставчици*365/(Себ.на прод.+КС на МЗ-НС на МЗ)	484.64	
Задържане на материалните запаси	Мат.запаси*365/Себестойност на продажбите	65.47	

София, 05.07.2019г.

Изпълнителен Директор:

(Явор Стойков)

