



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО  
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ“ ЕАД ЗА  
ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 Г.

Стр. 1 от 7

Настоящият анализ за второто тримесечие на 2019 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 второто тримесечие на 2018 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 30.06.2018 г.	Стойности в хил. лв. към 30.06.2019 г.	Изменение в %	Структура на активите в Баланса към 30.06.2018 г.	Структура на активите в Баланса към 30.06.2019 г.
Нематериални активи	8	2	-75,00%	0,10%	0,02%
Земи	949	949	0,00%	11,35%	11,06%
Сгради	1 327	1 602	20,72%	15,87%	18,67%
Машини, производствено оборудване и апаратура, съоръжения и други	995	820	-17,59%	11,90%	9,55%
Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	1 851	1 852	0,05%	22,14%	21,58%
Отсрочени данъци	5	4	-20,00%	0,06%	0,05%
Материални запаси	12	12	0,00%	0,14%	0,14%
Вземания	170	207	21,76%	2,03%	2,41%
Парични средства	2 974	3 066	3,09%	35,57%	35,73%
Разходи за бъд. периоди	69	68	-1,45%	0,83%	0,79%
Общо активи:	8 360	8 582	2,66%	100,00%	100,00%



Детайлният анализ на активите на дружеството по основни раздели към 30.06.2019 г. показва относително запазване на структурата им, спрямо 2018 г.

През първото шестмесечие на 2019 г. балансовата стойност на нематериалните активи бележи спад, спрямо същия период от 2018 г., поради начислени амортизации.

В резултат на въведен в експлоатация „Пункт за претоварни операции“ и извършен ремонт на сграда №4, балансовата стойност на сградите на „Свободна зона - Русе“ ЕАД, след начислени амортизации се е повишила с 275 хил.лв., спрямо стойността им към 30.06.2018 г., а делът на машините, производственото оборудване, апаратурата, съоръженията и други в края на второто тримесечие на текущата година е намалял със 17,59 %.

Стойността на предоставените аванси и ДМА в процес на изграждане към 30.06.2019 г. остават относително непроменени.

Отсрочените данъци към 30.06.2019 г. са се понижили с 1 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 2018 г.

През първото шестмесечие на 2019 г. стойността на материалните запаси в баланса на „Свободна зона – Русе“ ЕАД остават непроменени спрямо 2018 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 повишили с 49 хил.лв., спрямо 2018 г., което се обяснява с допълнително отдадени закрити помещения, повишилата се цена на ел. енергията, забавяне на заплащането на фактури от клиенти на дружеството, които към началото на м. Юли са били частично изплатени, а върху част от тях са били начислени и лихви за забава.

В резултат на увеличените приходи от основна дейност, паричните средства на дружеството към 30.06.2019г. са се увеличили с 3,09 %, спрямо второто тримесечие на 2018 г.

Разходите за бъдещи периоди на дружеството към 30.06.2019 г. остават относително непроменени, спрямо 30.06.2018 г.



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО  
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА  
ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 Г.

Стр. 3 от 7

1.2. Анализ на пасивите на дружеството

Пасиви по основни раздели	Стойности в хил. лв. към 30.06.2018 г.	Стойности в хил. лв. към 30.06.2019 г.	Изменение в %	Структура на пасивите в Баланса към 30.06.2018 г.	Структура на пасивите в Баланса към 30.06.2019 г.
Записан капитал	121	121	0,00%	1,45%	1,41%
Резерви	7866	8094	2,90%	94,09%	94,31%
Натрупана печалба от минали години	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Текуща печалба	206	202	-1,94%	2,46%	2,35%
Задължения	166	164	-1,20%	1,99%	1,91%
Финансирания и приходи за бъдещи периоди	1	1	0,00%	0,01%	0,01%
Общо:	8 360	8 582	2,66%	100,00%	100,00%

Записаният капитал на дружеството за първото шестмесечие на 2019 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”, което намира отражение в стойността на резервите, които бележат ръст от 2,90%.

Към 30.06.2019 г. текущата печалбата на „Свободна зона - Русе” ЕАД и задълженията остават относително непроменени спрямо 30.06.2018 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 второто тримесечие на 2018 г.	Стойности в хил. лв. за второто тримесечие на 2019 г.	Изменение в абсолютни величини	Структура на разходите в ОПР за 2-тото тримесечие на 2018 г.	Структура на разходите в ОПР за 2-тото тримесечие на 2019 г.
Разходи за суровини, мат. и ВУ	165	226	61	37%	43%
Разходи за персонала	143	151	8	32%	29%
Разходи за амортизации и обезценка	102	105	3	23%	20%
Други разходи	38	36	-2	8%	7%
Общо финансови разходи	0	8	8	0%	2%
Общо разходи:	448	526	78	100%	100%

През второто тримесечие на 2019 г. е отразено увеличение на общия обем на разходите със 78 хил.лв., спрямо стойността им през изследвания период от 2018 г.

През отчетния период на 2019 г. се забелязва повишаване на разходите за материали и външни услуги с 61 хил.лв., спрямо изследваното тримесечие от 2018 г. Увеличението в този раздел се обяснява основно с повишението на стойност на ел. енергия, разходите за охрана и др.

Разходите за персонала през второто тримесечие на 2019 г. са се увеличили с 8 хил.лв., спрямо изследвания период за 2018 г., което основно се дължи на назначаването на двама нови служители, един в отдел „МВК“ и един в отдел „МТБ“, както и на увеличилото се възнаграждение на членовете на СД, което се определя спрямо минималната работна заплата за страната.

Разходите за амортизация и обезценка през второто тримесечие на 2019 г. остават относително непроменени, спрямо същия период от 2018 г.

Стойността на другите разходи през второто тримесечие на 2019 г. се е понижила с 2 в сравнение с предната година.



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО  
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА  
ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 Г.

Стр. 5 от 7

През второто тримесечие на 2019 г. стойността на финансовите разходи се е повишила с 8 хил.лв., спрямо изследвания период от 2018 г., което се дължи на понижилите се нивата на щатския долар.

2.2. Анализ на приходите

Приходи	Стойности в хил. лв. за второто тримесечие на 2018 г.	Стойности в хил. лв. за второто тримесечие на 2019 г.	Изменение в абсолютни величини	Структура на приходите в ОПР за 2-тото тримесечие на 2018 г.	Структура на приходите в ОПР за 2-тото тримесечие на 2019 г.
Нетни приходи от продажби на услуги и оперативна дейност	579	610	31	96,34%	99,19%
Други приходи	3	3	0	0,50%	0,49%
Други лихви и финансови приходи	19	2	-17	3,16%	0,33%
Общо приходи :	601	615	14	100,00%	100,00%

Детайлният преглед на приходите на „Свободна зона - Русе” ЕАД през второто тримесечие на 2019 г., спрямо същия период от 2018 г. сочи значително повишение на нетните приходи от продажба на услуги и оперативна дейност.

Отразеният ръст се дължи основно на отдадени допълнителни закрити складови площи на територията на „Свободна зона - Русе” ЕАД и повишаването на стойността на електрическата енергия, която е префактурирана на клиентите на дружеството .

Стойността на др. приходи, където са отразени приходите по начислени неустойки на клиенти свързани със забавени плащания по договори остава непроменена.

„Другите лихви и финансови приходи” са намалели със 17 хил.лв., спрямо 2018 г., което се обяснява със спада на щатския долар.



Структура на приходите от услуги за второто тримесечие на 2019 г.

ПРИХОДИТЕ ОТ УСЛУГИ	СТОЙНОСТИ В ХИЛ. ЛЕВА
НАЕМИ	264
ДОКУМЕНТАЛНА ОБРАБОТКА	25
ПРИХОДИ ОТ БИЛЕТИ	28
ТОВАРО – РАЗТОВАРНИ ДЕЙНОСТИ	25
СЪХРАНЕНИЕ	68
КОНСУМАТИВИ	130
ДРУГИ ПРИХОДИ	70
ОБЩО:	610

Детайлният анализ на приходите по видове дейности през второто тримесечие на 2019 г. сочи, че в общия обем на приходите най – голям е дялът на приходите от наеми, следвани от приходите от консумативи и т.н.



### 3. Анализ на финансовия резултат

Показатели	Стойности в хил. лв. за второто тримесечие на 2018 г.	Стойности в хил. лв. за второто тримесечие на 2019г.
Счетоводна печалба	153	89
Разходи за данъци от печалба	15	9
Чиста печалба	138	80

През второто тримесечие на 2019 г. чистата печалбата на дружеството се е понижила с 58 хил.лв., спрямо 2018 г., което се дължи на непропорционалното нарастване на разходите за обичайна дейност и по - специално на разходите за материали и външни услуги и разходите за обезценка на финансовите активи, спрямо приходите от обичайна дейност и др. финансови приходи.

### 4. Анализ на икономическите показатели

Стойността на оборотния капитал на „Свободна зона - Русе” ЕАД към 30.06.2019 г. е 3 161 хил. лв., а коефициентите на общата и бързата ликвидност са съответно – 30,27 и 30,16.

### 5. Анализ на риска и бъдещи инвестиции

След направения обстоен анализ на дейността на „Свободна зона - Русе” ЕАД за второто тримесечие на 2019 г. е видно, че дружеството е финансово стабилно и може да инвестира средства в подобряване на инфраструктурата и сградния си фонд.

Изготвил: .....

/Н. Стефанов/