

Краткотрайни активи	12334	59,4	11807	62,0	527	-2,6
Материални запаси	6789	32,7	7642	40,1	-853	-7,4
Краткосрочни вземания	5474	26,4	4074	21,4	1400	5
Парични средства	25	0,1	35	0,2	-10	-0,1
Разходи за бъдещи периоди	46	0,2	56	0,3	-10	-0,1

Анализ на финансовото равновесие

Мярка х.лв.

№	Показатели	Текуща година стойност	Предходна година стойност	Разлика	
				Стойност	%
1	Собствен капитал	13029	13225	-196	-1,5
2	Дългосрочни заеми	4171	3711	460	12,4
3	Отсрочени данъци	165	168	-3	-1,8
4	Задължения към свързани предприятия	0	0	0	0
5	Други дългосрочни задължения	119	113	6	5,3
6	Общо дългоср. задължения /2+3+4+5/	4455	3992	463	11,6
7	Постоянен капитал /1+6/	17484	17217	267	1,6
8	Дълготрайни активи	8437	7239	1198	16,5
9	Краткотрайни активи	12334	11807	527	4,5
10	Разходи за бъдещи периоди	46	56	-10	-17,9
11	Налични краткотрайни активи /9-10/	12288	11751	537	4,6
12	Краткосрочни задължения	855	864	-9	-1
13	Нетен оборотен капитал /9-12/	11479	10943	536	4,9
14	Сума на баланса /капитал всичко/	20771	19046	1725	9,1
15	Коеф.на покриване на дълготрайните активи с постоянен капитал - 7/8	2,07	2,38	-0,31	-12,9
16	Коеф.на покриване на краткосрочните задължения с налични краткотрайни активи - 11/12	14,37	13,6	0,77	5,7
17	Съотношение на собствения капитал към сумата на баланса - 1/14	62,73	69,44	-0,07	-9,7

Постоянният капитал включва собствения капитал, дългосрочните задължения, задължения към свързани лица и други дългосрочни задължения. През анализирания период той възлиза на 17484 хил.лв. и е с 1,6 % повече от предходната година.

Един лев от дълготрайните активи се покрива с 2,07 лева постоянен капитал, което е с 0,31 лева по-малко от предходната година, а един лев от краткосрочните задължения се покрива с 14,37 лева налични краткотрайни активи, което е с 0,77 лева повече от предходната година.

Анализ на ликвидността и платежоспособността

Мярка х.лв.

№	Показатели	Текуща година стойност	Предходна година стойност	Разлика	
				Стойност	%
1	Материални запаси	6789	7642	-853	-11,2
2	Краткосрочни вземания	5474	4074	1400	34,4

3	Краткосрочни финансови активи	0	0	0	0
4	Парични средства	25	35	-10	-28,6
5	Налични краткотрайни активи /1+2+3+4/	12288	11751	537	4,6
6	Краткосрочни задължения	855	864	-9	-1
7	Краткотрайни активи	12334	11807	527	4,5
8	Общ размер на активите	20771	19046	1725	9,1
9	Парични средства в % - 4/8	0,12	0,18	-0,06	-34,5
	Ликвидност на краткосрочните задължения				
12	Обща ликвидност (1+2+3+4)/6	14,37	13,60	0,77	5,7
13	Бърза ликвидност (2+3+4)/6	6,43	4,76	1,68	35,2
14	Незабавна ликвидност (3+4)/6	0,03	0,04	-0,01	-27,8
15	Абсолютна ликвидност 4/6	0,03	0,04	-0,01	-27,8
16	Платежоспособност (2+3+4)/6	6,43	4,76	1,67	35

Ликвидността изразена в коефициент от отношението на наличните краткотрайни активи към краткосрочните задължения е 14,37 през отчетния период при 13,6 през базисния което е 0,77 пункта подобрение, дължащо се най-вече на увеличаване на краткосрочните вземания с 11,9%.

Същия фактор оказва влияние и на коефициента платежоспособност, който представлява отношение между краткосрочните вземания, краткосрочни финансови активи и парични средства към текущите задължения на дружеството. Платежоспособността през анализирания период бележи подобрение с 14,67 пункта спрямо предходния период.

Коефициентът на незабавна ликвидност през 2012 година е 0,03 и показва, че дружеството има възможност да изплати 2,92% от краткосрочните си задължения чрез краткосрочни финансови активи, парични средства и техни еквиваленти. В този аспект коефициента показва че се увеличава възможността дружеството да изпадне в затруднения при изплащане на задълженията.

Анализ на дълга

Мярка х.лв.

№	Показатели	Текуща година стойност	Предходна година стойност	Разлика	
				Стойност	%
1	Краткосрочни задължения	855	864	-9	-1
2	Дългосрочни задължения	4455	3992	463	11,6
3	Общ размер на дълга /1+2/	5310	4856	454	9,3
4	Общ размер на активите	20771	19046	1725	9,1
5	Собствен капитал	13029	13225	-196	-1,5
6	Привлечен капитал /4-5/	7742	5821	1921	33
7	Дългосрочни заеми	4171	3711	460	12,4
8	Отсрочени данъци	165	168	-3	-1,8
9	Разходи за лихви	185	248	-63	-25,4
10	Финансов резултат	-198	-114	-84	-73,7
11	Коеф.на дългосрочния дълг към собствения капитал 2/5	0,34	0,30	0,04	13,3

12	Покритие на дългосрочните задължения с имущество дма/2	1,33	1,58	-0,25	-15,8
13	Дял на собствения капитал в общия капиталов ресурс 5/4	62,7	69,4	-6,7	-9,7
14	Икономическа рентабилност 6/4	-0,95	-0,60	-0,35	-59,3
15	Финансова рентабилност 6/5	-1,52	-0,86	-0,66	-76,3

През базисния период 1 лев от собствения капитал покрива 0,37 лева дългове, а през анализирания период 0,41 лева, което е с 0,04 лева или 11% повече.

Отношението между дългосрочната задлъжнялост и собствения капитал е показател за финансовия риск, с който се сблъсква фирмата. Отношението между привлечения и собствен капитал е своеобразно средство за въздействие на акционерите. Колкото е по-голям е дялът на привлечения капитал, толкова при определени условия е по-висок доходът от една акция, поради което е положително поддържането на високо отношение между заемния и собствения капитал. През базисния период това отношение е 0,44, докато през анализираният период то е 0,59 - или с 0,15 пункта повече.

Анализ на краткосрочните задължения

Мярка х.лв.

№	Задължения към:	Текуща година стойност	Предходна година стойност	Разлика	
				Стойност	%
1	Задължения към свързани предприятия	6	0	6	100
2	Търговски заеми	0	0	0	0
3	Доставчици и клиенти	482	648	-166	-25,6
4	Получени аванси	150	0	150	100
5	Данъчни задължения	106	93	13	14
6	Персонала	60	68	-8	-11,8
7	Осигурителни предприятия	21	23	-2	-8,7
8	Текуща част от нетекущи задължения и други	30	32	-2	-6,3

Анализ на ефективността на капитала

Мярка х.лв

№	Показатели	Текуща година стойност	Предходна година стойност	Разлика	
				Стойност	%
1	Финансов резултат	-198	-114	-84	-73,7
2	Собствен капитал	13029	13225	-196	-1,5
3	Обща сума на активите				
4	Възвращаемост на собствения капитал 1/2	-1,52	-0,86	-0,66	-76,3
5	Възвращаемост на общия капиталов ресурс 1/3	-0,95	0,60	-0,35	-59,3