

„АВТО СТРОЙ ” ООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2024 година

Информация за дружеството

“Авто строй” ООД е създадено през 2006г.

Регистрация по ЗДДС BG119662925 от 02.05.2007 на основание чл. 100 ал. 1 от ЗДДС (Регистрация по избор)

Код на икономическа дейност

41.20 - Строителство на жилищни и нежилищни сгради

Към 31 декември 2024 г. разпределението на дружествения капитал е както следва:

Основният капитал на дружеството е 5 000 лв., разпределен на 500 бр. дялове с номинална стойност 10 лв. Дружеството има Съдружник: ЕДУАРД ХРИСТОВ КУРИЯН - 51,00% дял (2 550 лв.) Съдружник: ИВАН СТОЯНОВ ИВАНОВ - 9,00% дял (450 лв.) Съдружник: АЗИМО 2012 - 40,00% дял (2 000 лв.)

Представляващи

Управител: ЖЕЛЪО СЛАВОВ ДОБРЕВ

Прокурист: ИВАН СТОЯНОВ ИВАНОВ

Годишният финансов отчет на дружеството се заверява от д. е. с. Мария Господинова Колева – регистриран одитор.

Предмет на дейност

Основна дейност на дружеството е /Проектиране и строителство на сгради и съоръжения, управление и инженеринг на строителни и строително-инвестиционни проекти, както и всички други търговски сделки, дейности и/или услуги.

През 2024 г. няма извършена промяна на дейността на предприятието.

Структура на дружеството

“Авто строй” ООД няма разкрити клонове и представителства.

Задание за финансов одит

На основание сключен договор с ръководството, ни е възложено да извършим проверка и заверка на годишния финансов отчет на “Авто строй” ООД за 2024 година в съответствие с Националното счетоводно законодателство - чл.38, ал.1 от ЗС, по приложена към договора ни програма.

За резултатите от извършената проверка, както и за целите и обхвата на независимия одит предоставям на вниманието Ви настоящия доклад.

Цел на финансовия одит

Изразяване на независимо становище относно достоверното представяне на имущественото и финансово състояние на дружеството в годишния финансов отчет в съответствие с Националното счетоводно законодателство и Професионалните одиторски стандарти.

Нашата задача беше чрез проверка на разумен обем информация и чрез провеждане на одитни процедури, да се убедим в достатъчна степен, че финансовите отчети са изготвени в съответствие и отговарят на посочените цели. Възможно е някои грешки да останат неоткрити, поради факта, че не са попаднали в извадката от информацията за всички стопански операции.

Анализирането на някои финансови показатели от наша страна ни дава възможност да изкажем нееквалифицирано становище относно принципа за действащо предприятие, а не да правим оценка на ефективността от работата му през отчетната година.

База на финансов одит

В хода на одиторската проверка ръководството на дружеството ни предостави: всички първични и вторични счетоводни документи;

- нормативни документи касаещи специфичния характер на дейността;
- доклади подготвени от дружеството за състоянието му;
- междинни финансови отчети, статистически отчети и други подобни документи, с помощта на които изградихме одиторското си мнение.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Резултати от финансовия одит

Спазвайки програмата за одиторска проверка извършихме преглед на предоставената ни документация, като чрез пресмятания, анализиране на отделни операции и тестване се стремяхме да се убедим, че:

- се спазват принципите на Закона за счетоводството, заложи в чл.4;
- информацията, която е подавана на външни потребители е коректна;
- финансовите отчети са съставени на база достоверна информация.

Заклученията и изводите от нашия одит са:

Правни обстоятелства

През отчетната 2024 г. не са правени промени в правния статут на дружеството.

База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на "Авто строй" ООД е в съответствие с Специфичните нормативни актове, които са:

- Законът за счетоводството, приет и публикуван в /ДВ бр.95 от 2015 година/ и е изготвен въз основа на Директива 2013/34/ ЕС на Европейския парламент и на Съвета на от 26 юни 2013 год.
- Националните счетоводни стандарти , утвърдени от Министерския съвет с ПМС № 394 /30.12.2015 г., в сила от 01.01.2016 г. съгласно директива 2013/34/ЕС от 26.06.2013г. на Европейския парламент и на Съвета. Наименованието Национални стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия се заменя с Национални счетоводни стандарти (СС) приложими в България.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство. Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хил. лв.

Дружеството е направило необходимите промени в своята счетоводна политика, за да я адаптира към новите промени в законодателството към 2024 г., като е извършило съответните преизчисления или рекласификации.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена и действащо предприятие.

Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на Дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от годината. Към 31.12.2024 г. те са представени по заключителния курс на БНБ. Извършена е преценка на крайните салда по валутните сметки .

Курсовите разлики от преценката се третираят като текущи приходи и разходи и се включват в отчета за приходи и разходи като финансови приходи/разходи.

Приходи

Приходите в Дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без лихвите.

Основният дял от приходите на дружеството са от продажба на продукция, представляващи 98% спрямо общия размер на нетните приходи от продажби.

Структурата на приходите от основна дейност е както следва:

Приходи от продажба на продукция – 14369 х. лв.

Приходи от продажба на услуги – 4 хил. лв.

Увеличение на запасите от продукция и незав. пр-во – 846.лв.

Други приходи - 347хил. лв.

Разходи

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за основната дейност са 14274 хил. лв. в т.ч.:

-Суровини и материали – 3137 хил. лв.

- Външни услуги - 6966 хил. лв.

- Разходи за възнаграждения -3363 хил. лв.

- Разходи за осигуровки -300 хил. лв.

- Разходи за амортизации - 107 хил. лв.

- Други разходи - 401 хил. лв.

и финансови разходи в размер на 144 хил. лв.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за приходи и разходи, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи и разходи, курсови разлики от валутни операции, други банкови такси и комисионни.

Дълготрайни материални активи

Като дълготрайни материални активи се отчитат активи които отговарят на критериите на СС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700,00лв.. Активите които имат стойност по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика.

Всеки дълготраен материален актив се оценява при придобиването му:

по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на СС 16.,

по себестойност - когато са създадени в предприятието;

по справедлива стойност - когато са получени в резултат на безвъзмездна сделка;

по оценка, приета от съда, и всички преки разходи - когато са получени в резултат

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за

подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др. п.

Дружеството е определило стойностен праг от 700.00 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Остатъчният полезен живот по отделни активи е определен към 31.12.2022 год. Усредненият полезен живот по групи активи е както следва:

- | | |
|---------------------------------------|-----------------------|
| • сгради | – 25 години |
| • машини и оборудване | – 5 години |
| • съоръжения | – 25 години |
| • компютри | – 2 години |
| • транспортни средства без автомобили | – 10 години |
| • автомобили | – 5 години |
| • стопански инвентар | – 6 години и 8 месеца |
| • други ДМА | – 6 години и 8 месеца |

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановителната им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановителна стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на активите.

В дружеството има дълготрайни активи, които са напълно амортизирани и продължават да се ползват в дейността му.

По групи балансовите стойности са както следва:

Машини, съоръжения и оборудване – 54 х. лв.

Съоръжения и други – 351 х. лв.

Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се представя в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В Дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните дълготрайни активи при определен полезен живот 15 г. Балансовата стойност на ДНА посочени в баланса към 31.12.2024 год. е 0 лв.

Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановителната им стойност.

Материални запаси

Стоково-материални запаси са краткотрайни материални активи под формата на:

материали, придобити главно чрез покупка и предназначени основно за влагане в производствения процес с цел произвеждане на продукция или услуги. Те могат да са обект и на преки продажби, когато това се прецени от предприятието;

продукция, създадена в резултат на производствен процес в предприятието и предназначена за продажба;

стоки, придобити главно чрез покупка и предназначени за продажба;

незавършено производство, представляващо съвкупност от разходи, от които се очаква да се произведе продукция, с изключение на незавършеното производство, възникнало по договори за строителство, включително пряко свързани с тях договори за предоставяне на преки услуги;

инвестиция в материален запас - материални активи, придобити за инвестиционни цели, а не за ползване.

Нетна реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и разходите, необходими за осъществяване на продажбата.

Материалните запаси се оценяват от предприятието оценява стоково-материалните запаси по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността.

Доставната стойност включва сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.

Не се включват в разходите по закупуване:

складовите разходи за съхраняване на материалните запаси;

административните разходи;

финансовите разходи;

извънредните разходи.

Тези разходи се отчитат като текущи разходи за периода, през който са извършени.

Разходите за преработка включват преки разходи и систематично начислявани постоянни и променливи общопроизводствени разходи.

Преките разходи са: разходи за материали по технологични норми, разходи за работна заплата на работниците заети в основното производство, преки разходи за външни услуги от подизпълнители.

Променливите общопроизводствени разходи са: разходи за ел. енергия, вода и други консумативи, които зависят пряко от обема на производството, но не могат да се отнесат конкретно по определен договор или поръчка

Постоянни общопроизводствени разходи са тези, които остават сравнително постоянни независимо от обема на производството. Постоянните общопроизводствени разходи са: разходи за амортизации, разходи за работни заплати и осигуровки, и др. Същите се разпределят в себестойността на база изпълнение на нормалния капацитет на производствените мощности – месечно, годишно .

Разходи които не се включват в себестойността на произведената продукция и се отчитат като текущи за периода са:

-количества материали, труд и други производствени разходи извън нормалните граници.

-разходи за съхранение в склад.

-административни разходи.

-разходи по продажбите.

Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност.

Материалните запаси са оценени по по-ниската от : цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойност), както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите/стоките в готов за тяхното използване вид;

Търговски и други вземания

Като кредити и вземания възникнали първоначално в предприятието се класифицират вземания възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти на дебитори.

Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по себестойност.

След първоначалното признаване кредитите и вземанията от клиенти и доставчици които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Кредитите и вземанията от клиенти и доставчици които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент пределян с договора.

Обезценката на вземанията е отчетена в съответствие с СС 32 "Финансови инструменти" като разлика между балансовата стойност на вземането от клиента и неговата възстановима стойност се отчита като текущи разходи за периода.

Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.

Другите вземания се представят по себестойност.

Като краткосрочни се класифицират вземания които са:

без фиксиран падеж

с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет

Като дългосрочни се класифицират вземания които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на годишния финансов отчет

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи.

Не са отписани са вземания за 2024 г.

През 2024 год. размерът на вземанията е - 6935 х. лева

През 2023 год. размерът на вземанията е 815 х. лева

Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

- трайно блокираните парични средства са третираны като парични средства и еквиваленти в безсрочни депозити каквито през 2024 година дружеството няма.

Налични парични средства в банкови сметки – 104 х. лв. и парични средства в брой / в лева и валута/ – 30. лв.

Задължения към доставчици и други задължения

Като краткосрочни се класифицират задължения които са:

- без фиксиран падеж

- с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет

Като дългосрочни се класифицират задължения които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет

Кредити, търговски и други задължения са финансови пасиви възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора.

Кредитите и задълженията са в размер на 2539 х. лв.

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В края на 2024 год. салдото по сметката е в размер на 2629 х. лв.

Няма отписани задължения, поради изтичане на петгодишния давностен срок.

В края на 2023 год. салдото по сметката е в размер на 5036 х. лв.

Няма отписани задължения, поради изтичане на петгодишния давностен срок.

Данъчни задължения

Текущите данъчни задължения на предприятието не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви.

Текущият данък за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен. Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към датата на баланса.

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действащото осигурително законодателство и на Колективния трудов договор на дружеството.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя периодично и е определено с осигурителния кодекс.

Краткосрочните доходи за персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за приходи и разходи в периода, в който е положен трудът за тях и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки). Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за самите възнаграждения и разходите за задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Капитал

„Авто строй” ООД като дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в Агенцията по вписванията определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Съдружниците отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Търговският закон не предвижда задължение за дружеството да формира фонд “Резервен”, но ако дружественият договор предвижда такава възможност, могат да бъдат създадени определени резервни фондове, като размерът и редът за отчисленията по тях, както и начинът за използването и предназначението им се определят от Общото събрание.

През годината са изплатени дивиденди в размер на 100 х. лв.

Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Данъчната ставка за 2024 г. е 10%.

Текущият данъчен разход е 146 хил. лв.

В оповестяванията към ГФО не са отразени събития настъпили след изготвяне на ГФО за 2024 г.

Счетоводна политика

Ръководството на дружеството е възприело счетоводна политика, съобразена с действащото счетоводно законодателство в България. Като цяло не е извършена промяна във възприетите методи на осчетоводяване спрямо предходната година.

Оповестен е конкретният подход при съставяне на годишния финансов отчет, амортизационната политика, оценката на материалните запаси, инвентаризацията на активите и пасивите.

Действащо предприятие

Балансът на дружеството е съставен при условията на действащо предприятие. Принципа на "действащо предприятие" по смисъла на чл.4 т.2 от Закона за счетоводството означава, че предприятието не предвижда или няма необходимост да се ликвидира или да ограничи съществено мащабите на своята дейност в период минимум до 1 година.

Заклучение

В заключение потвърждаваме ,че :

- счетоводната система на дружеството е изградена в условията на действащо предприятие.
- спазен е принципът на независимост на отделните отчетни периоди.
- вътрешният контрол се осъществява от ръководството в лицето на управител и главен счетоводител.

Годишният финансов отчет е съставен на основата на салдата на счетоводните сметки към 31.12.2024 год. и представя достоверно във всички съществени аспекти имущественото и финансово състояние на дружеството, както и получения финансов резултат и промените в паричните потоци.

Декларация на ръководството за предоставената информация

Ръководството на дружеството предостави информация, в която изразява увереността си, че информацията, включена във финансовите отчети е изготвена съгласно изискванията на Националното счетоводно и данъчно законодателство.

Декларация

В качеството си на одитор заявявам независимостта си съгласно чл.7, т.1 от Закона за независимия финансов одит.

Забележка : Настоящият разширен одиторски доклад е предназначен за собствениците на „Авто строй” ООД и не може да бъде предоставен за ползване от други лица и институции без нашето писмено съгласие.

07.07.2025 год.

Гр.Стара Загора

Регистриран одитор:

д.е.с. М.Колева

Съдържание

СПИСЪК НА ТАБЛИЦИТЕ	2
СПИСЪК НА ГРАФИКИТЕ	2
ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	3
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ	4
Активи	4
Пасиви	5
Финансов резултат	6
Рентабилност на реалните активи	7
Рентабилност на собственият капитал	8
Рентабилност на нетните приходи от продажби	8
Нетни приходи от продажби към реални активи	9
Постоянен капитал	9
Оборотен капитал	10
Обща ликвидност	10
Бърза ликвидност	11
Незабавна и абсолютна ликвидност	11
Оборотен капитал към приходи от продажби	12
Коефициент на посрещане на лихвените плащания	12
Финансова задлъжнялост	13
Общ дълг към собствен капитал	13
Действащо предприятие	14
ФИНАНСОВО РЕЗЮМЕ	15
БЕЛЕЖКИ И ДИАГРАМИ	16

Списък на таблиците

Таблица 1.	Структура и динамика на активите	4
Таблица 2.	Структура и динамика на пасивите	5
Таблица 3.	Структура и динамика на приходите и разходите	6
Таблица 4.	Рентабилност на реалните активи	7
Таблица 5.	Рентабилност на реалните активи	8
Таблица 6.	Рентабилност на собствения капитал	8
Таблица 7.	Рентабилност на приходите от продажби	8
Таблица 8.	Обръщаемост на реалните активи	9
Таблица 9.	Изменения в постоянния капитал	10
Таблица 10.	Изменения в оборотния капитал	10
Таблица 11.	Изменения в общата ликвидност	11
Таблица 12.	Изменения в бързата ликвидност	11
Таблица 13.	Изменения в незабавната и абсолютна ликвидност	12
Таблица 14.	Оборотен капитал към продажби	12
Таблица 15.	Коефициент на посрещане на лихвените плащания	13
Таблица 16.	Финансова задлъжнялост	13
Таблица 17.	Общ дълг към собствен капитал	14
Таблица 18.	Действащо предприятие	14

Списък на графиките

Диаграма 1.	Динамика на общите и текущи активи (х.лв.)	5
Диаграма 2.	Динамика на собствения капитал (х.лв.)	6
Диаграма 3.	Динамика на приходите и финансовия резултат (х.лв.)	7
Диаграма 4.	Рентабилност на реалните активи и на продажбите	9
Диаграма 5.	Постоянен и оборотен капитал (х.лв.)	9
Диаграма 6.	Динамика на ликвидността	12
Диаграма 7.	Оборотен капитал към продажби и покритие на лихвените плащания	13
Диаграма 8.	Финансова задлъжнялост и дълг към собствен капитал	14
Диаграма 9.	Динамика на основния капитал	16
Диаграма 10.	Динамика на преоценъчния резерв	16
Диаграма 11.	Динамика на резервите	16
Диаграма 12.	Динамика на натрупаната печалба (загуба)	16
Диаграма 13.	Динамика на текущите пасиви	16
Диаграма 14.	Динамика на разходите за материали	17
Диаграма 15.	Динамика на разходите за външни услуги	17
Диаграма 16.	Динамика на разходите за амортизации	17
Диаграма 17.	Динамика на разходите за заплати	17
Диаграма 18.	Динамика на разходите за осигуровки	17
Диаграма 19.	Динамика на финансовите разходи	18
Диаграма 20.	Динамика на разходите за лихви	18
Диаграма 21.	Динамика на извънредните разходи	18
Диаграма 22.	Динамика на разходите за данъци	18
Диаграма 23.	Динамика на нетните приходи от продажби	18
Диаграма 24.	Динамика на финансовите приходи	19
Диаграма 25.	Динамика на извънредните приходи	19
Диаграма 26.	Динамика на счетоводната печалба	19

Финансови показатели

Настоящото изложение представлява изследване на финансовото и имуществено състояние на "АВТО СТРОЙ" ООД

Данните, необходими за анализа, са представени в счетоводните отчети на компанията за периода, приключващ към 31.12.2024 г.

Анализът обхваща посочените по-долу *абсолютни* и *относителни* финансови показатели, за които в изложението са посочени съответните бележки.

(Показател, бележка, хил.лв., процент)	бележка	2023
АКТИВИ, ПАСИВИ, РЕЗУЛТАТ		
Активи	1	13 323
Пасиви	2	13 323
Финансов резултат	3	2 385
РЕНТАБИЛНОСТ		
Рентабилност на реалните активи	4	n/a
Рентабилност на собствения капитал	5	59,0%
Рентабилност на нетните приходи от продажби	6	5,4%
Нетни приходи от продажби към реални активи	7	n/a
ЛИКВИДНОСТ		
Постоянен капитал	8	5 068
Оборотен капитал	9	4 663
Обща ликвидност	10	1,57
Бърза ликвидност	11	1,05
Незабавна ликвидност	12	0,02
Абсолютна ликвидност	12	0,02
Оборотен капитал към приходи от продажби	13	10,6%
Посрещане на лихвените плащания	14	27,81
КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ		
Финансова задлъжнялост	15	69,7%
Общ дълг към собствен капитал	16	229,7%
Действащо предприятие	17	

Бележки към финансовите показатели

1. Активи

Активите характеризират имущественото състояние на всяка компания. От тяхната структура може да се съди за промените в това състояние.

Абсолютните и относителни (процентни) увеличения, респективно намаления на видовете активи за анализирания период са представени в Таблица 1.

Таблица 1. Структура и динамика на активите
на "АВТО СТРОЙ" ООД

(Активи, хил.лв., процент)	% ⁽ⁱ⁾	2023	%	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾	К ⁽ⁱⁱⁱ⁾
Дълготрайни материални активи	3	358	3	47	0,13
Нематериални дълготрайни активи	0	0	0	0	n/a
Дълготрайни финансови активи	0	14	0	-5	-0,36
Търговска репутация	0	0	0	0	n/a
Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	n/a
	3	372	3	42	0,11
Материални запаси	40	4 230	32	783	0,19
Краткосрочни вземания	55	8 534	64	-1 599	-0,19
Краткосрочни финансови активи	0	0	0	0	n/a
Парични средства	1	151	1	-44	-0,29
Разходи за бъдещи периоди	0	36	0	19	0,53
	97	12 951	97	-841	-0,06
	100	13 323	100	-799	-0,06
Реални активи	100	13 287	100	-818	-0,06
Текущи активи	96	12 915	97	-860	-0,07

(i) Процент от общата сума на активите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(iii) Изменението спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1.44

Сравняването на абсолютните суми по видове активи за текущия и предходните периоди помага да се измерят измененията в имуществената структура. Този вид анализ е известен като *хоризонтален анализ*. Измененията в абсолютните суми на активите следва да се разглеждат като увеличаване или намаляване на *капитала*. *Увеличаването* на активите е свързано с увеличаване на капитала и обратно: намаляването на активите е намаляване на капитала. Съпоставянето на различните видове активи с общата сума на активите е известно като *вертикален анализ*.

През анализирания период общата сума на активите намалява с 799 хил.лв. спрямо 2023 година.

Намаляването на общата сума на активите спрямо базисния период се дължи на факторите:

1. Увеличение на материалните дълготрайни активи с	47 хил.лв.
2. Запазване размера на нематериалните дълготрайни активи.	
3. Намаляване на дълготрайните финансови активи с	5 хил.лв.
4. Запазване размера на търговската репутация.	
5. Запазване размера на разходите за бъдещи периоди.	
6. Увеличение на материалните запаси с	783 хил.лв.
7. Намаляване на краткосрочните вземания с	1 599 хил.лв.
8. Запазване размера на краткосрочните финансови активи.	
9. Намаляване на паричните средства с	44 хил.лв.
10. Увеличение на разходите за бъдещи периоди с	19 хил.лв.
Общо влияние на факторите (намаляние)	799 хил.лв.

За 2024 година краткотрайните активи съставляват 97 % от сумата на активите, а през базовата 2023 година те са 97 %. Намалението, респективно увеличението, на краткотрайните активи следва да се анализира детайлно от гледна точка на ликвидността. При равни други условия по-големият дял на краткотрайните активи е фактор за подобряване на ликвидността. Разликата между размера на *краткотрайните активи* и сумата на разходите за бъдещи периоди се дефинира като *текущи активи*.

По-ниският дял на текущите активи може да бъде отрицателен фактор при определянето на

ликвидността в случай, че те са с *добро качество*. При наличието на неликвидни активи високият размер на текущите активи води до влошаване на ефективността на капитала.

Реалните активи, представляващи разлика между общата сума на активите и разходите за бъдещи периоди, имат стойност в размер на 12469 х. лева за 2024 година и 13287 хил. лева през 2023 година.

Намалението на размера на реалните активи спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

1. Запазване размера на дълг. разходи за бъдещи периоди.
2. Увеличение на кратк. разходи за бъдещи периоди с
3. Намаляване на общата сума на активите с

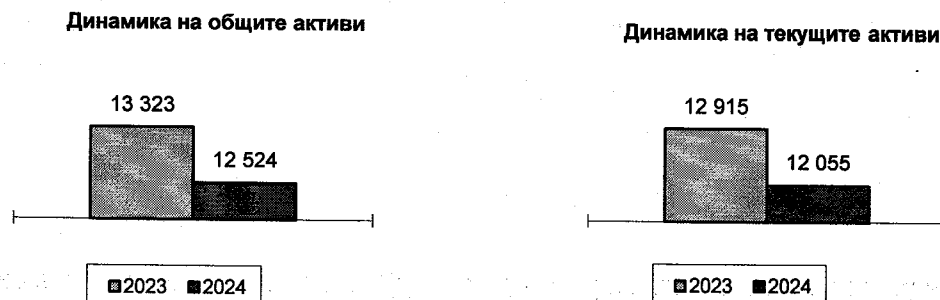
Общо влияние на факторите (намаление)

19 хил.лв.

799 хил.лв.

818 хил.лв.

Диаграма 1. Динамика на общите и текущи активи (в х.лв.)



2. Пасиви

Пасивите най-често се разглеждат като показател, характеризиращ финансовото състояние на компанията. От *структурата* на пасивите може да се съди за промените в това състояние. Структурата на общите пасиви е свързана с определянето на редица финансови съотношения, например общ дълг към пасиви, а също и размер на постоянния капитал.

Изменението в абсолютната сума на пасивите следва да се разглежда като увеличение или намаление на капитала. *Намалението* на пасивите е свързано с *увеличаване* на капитала и обратно-увеличаването на пасивите е намаление на капитала. При анализа на изменението на дяла на собствения капитал следва да се обърне внимание на преоценъчния резерв. Изключвайки *преоценъчния резерв* от факторите, влияещи върху увеличението на собствения капитал, ще получим *действителното* увеличение, което е резултат на *дохода* от капитал, т.е. на печалбата.

През анализирания период размерът на собствения капитал се увеличава с 931 х. лв спрямо базисната 2023 година. Данните са представени в Таблица 2.

Таблица 2. Структура и динамика на пасивите на "АВТО СТРОЙ" ООД

(Пасиви, хил.лв., процент)	% ⁽ⁱ⁾	2023	%	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾	К ⁽ⁱⁱⁱ⁾
Основен капитал	0	5	0	0	n/a
Резерви	0	0	0	0	n/a
Финансов резултат	40	4 036	30	931	0,23
	40	4 041	30	931	0,23
Дългосрочни задължения	19	1 027	8	1 341	1,31
Приходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	n/a
	19	1 027	8	1 341	1,31
Краткосрочни задължения	41	8 252	62	-3 071	-0,37
Приходи за бъдещи периоди	0	3	0	0	n/a
	41	8 255	62	-3 071	-0,37
	100	13 323	100	-799	-0,06
Собствен капитал/Дълг. активи		1086,3%		114,7%	0,11
Кратк. активи/Краткоср. пасиви		1,57		0,76	0,49

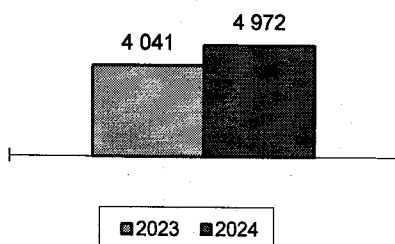
(i) Процент от общата сума на пасивите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

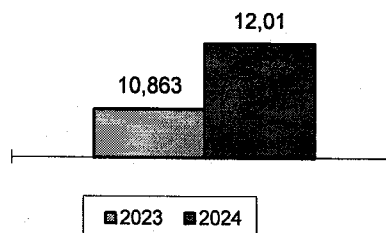
(iii) Изменението спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1.44

Диаграма 2. Динамика на собствения капитал (х.лев.)

Динамика на собствения капитал



Собствен капитал/Дълготрайни активи



Факторите, влияещи върху увеличаването на собствения капитал спрямо базисния период, са:

1. Увеличение (+) на дълготрайните активи с	42 хил.лв.
2. Намаляване (-) на краткотрайните активи с	841 хил.лв.
3. Увеличение (-) на дългосрочните пасиви с	1 341 хил.лв.
4. Намаляване (+) на краткосрочните пасиви с	3 071 хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	931 хил.лв.

Делът на собствения капитал в пасивите през отчетната 2024 година е 40 процента, като увеличението спрямо предходната година е 10 пункта.

Дългосрочните пасиви увеличават дела си в размера на общите пасиви с 11 пункта спрямо 2023 год.

Изменението на краткосрочните пасиви през 2024 година спрямо базовата 2023 год. е 3071 хил.лева - намаление. През 2024 година делът на краткосрочните пасиви в общите пасиви е 41 %, като намалението спрямо базовия период е 21 пункта.

През анализирания период размерът на собствения капитал покрива изцяло дълготрайните активи, което гарантира дългосрочното им използване. Същевременно краткосрочните пасиви не превишават краткотрайните активи.

3. Финансов резултат

Като печалба и, следователно, като доход от капитала, се смятат само активите, придобити над сумите, необходими за поддържането на капитала, т.е. печалбата е остатъкът след отчисляването на разходите от приходите. Когато разходите превишават приходите, остатъкът е чиста загуба.

Таблица 3. Структура и динамика на приходите и разходите на "АВТО СТРОЙ" ООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	% (i)	2023	%	ИСБП (ii)	К (iii)
Приходи от дейността, в т.ч.	100	43 905	100	-29 151	-0,66
Приходи от продажби	100	43 895	100	-29 175	-0,66
Финансови приходи	0	10	0	24	2,40
Разходи за дейността, в т.ч.	92	41 251	94	-27 679	-0,67
Финансови разходи, в т.ч.	1	100	0	44	0,44
Разходи за лихви	1	99	0	45	0,45
Резултат от дейността	8	2 654	6	-1 472	-0,55
Извънредни приходи	0	0	0	0	n/a
Извънредни разходи	0	0	0	0	n/a
Счетоводна печалба	8	2 654	6	-1 472	-0,55
Разходи за данъци	1	269	1	-118	-0,44
Финансов резултат	7	2 385	5	-1 354	-0,57

(i) Процент от сумата на приходите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(iii) Изменението спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1.44

Определението за печалба (респективно загуба) детерминира и подходите при нейното анализиране, а именно:

1. Анализ на активите и пасивите (виж бележка 1 и бележка 2) и
2. Анализ на приходите и разходите.

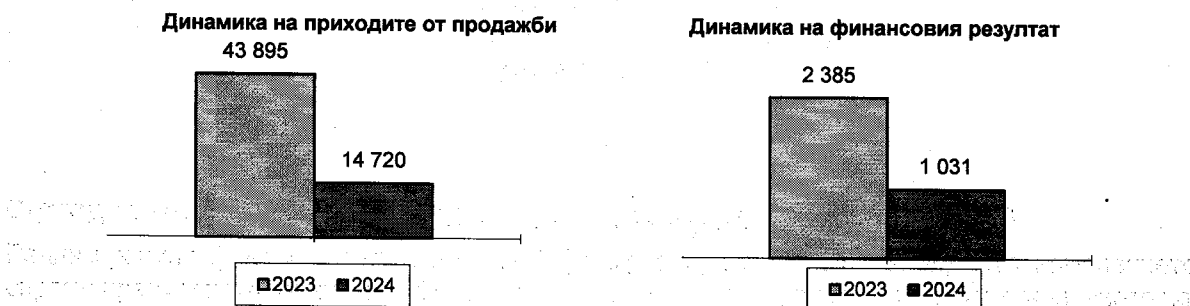
Структурата и динамиката на приходите и разходите са представени в Таблица 3.

Реализираният финансов резултат (печалба) е в размер на 1031 х.лв., като намалението спрямо предходната година е 1354 хил. лева. Факторите, влияещи върху изменението на финансовия резултат спрямо базисния период, са:

1. Намаляване (-) на приходите от дейността с	29 151 хил.лв.
2. Намаляване (+) на разходите за дейността с	27 679 хил.лв.
3. Запазване размера на извънредните приходи.	
4. Запазване размера на извънредните разходи.	
5. Намаляване (+) на разходите за данъци с	118 хил.лв.
Общо влияние на факторите (намаление)	1 354 хил.лв.

През анализирания период финансовият резултат, реализиран от 1 лев нетни приходи от продажби, е 0,07 лева за 2024 година и 0,05 лева за 2023 година.

Диаграма 3. Динамика на приходите и финансовия резултат (х.лв.)



4. Рентабилност на реалните активи

Печалбата често се използва като мярка за рентабилността на всяко предприятие. Като мярка за възможността да се генерира печалба съпоставянето на реалните активи и финансовия резултат е сред най-използваните финансови съотношения.

Съотношението на финансовия резултат към реалните активи (*Return on total assets*) може да се представи чрез различни стойности на финансовия резултат и активите. Необходимите данни са представени в Таблица 4.

Таблица 4. Рентабилност на реалните активи
на "АВТО СТРОЙ" ООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	2 385	-1 354	-56,8%
Реални активи (б)	13 287	-818	-6,2%
Рентаб. на реалните активи (iii)	17,9%	-9,6%	-53,6%
Рентаб. на реалните активи (iv)	n/a	n/a	n/a

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непретеглена величина: (а)/(б1+б2)х0.5

Съпоставянето на финансовия резултат със средната аритметична непретеглена наличност на активите е често използван показател, отчитащ промените в движението на активите. За да се отчете влиянието на лихвените и данъчни равнища, при изчисляването на рентабилността на реалните активи се използва финансовият резултат преди данъци и лихви (*Profit before Interest and Taxes*). Разглежданото съотношение изразява общата способност на използвания от предприятието капитал да генерира печалба, независимо от източниците, от които е получен капиталът, както и от измененията в данъчното законодателство (Таблица 5).

През анализирания период печалбата преди лихви и данъци (*PBIT*), генерирана от 100 лева реални активи, е 8,30 лева за 2024 година и 17,90 лева за 2023 год.

Факторите, влияещи върху намалението на ефективността на реалните активи, са:

1. Намаляване (-) на счетоводната печалба с	1 472 хил.лв.
2. Увеличение (-) на разходите за лихви с	45 хил.лв.

3. Намаляване (+) на реалните активи с
Общо влияние на факторите (намаление)

818 хил.лв.
9,6 процента.

Таблица 5. Рентабилност на реалните активи
на **"АВТО СТРОЙ" ООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	2 385	-1 354	-56,8%
Разходи за данъци (б)	269	-118	-43,9%
Разходи за лихви (в)	99	45	45,5%
Счетоводна печалба (г)	2 654	-1 472	-55,5%
Резултат преди лихви и данъци (в)+(г)	2 753	-1 427	-51,8%
Реални активи (д)	13 287	-818	-6,2%
РВІТ към реалните активи (iii)	17,9%	-9,6%	-53,6%
РВІТ към реалните активи (iv)	n/a	n/a	n/a

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (в)+(г) / (д)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непретежлена величина: (в)+(г) / (б1+б2)х0,5

5. Рентабилност на собствения капитал

Съотношението *финансов резултат към собствен капитал* е най-често използваният показател за измерване на доходността на вложените от собствениците инвестиции. Тъй като собственият капитал представлява общата сума на активите след приспадане на пасивите, то съотношението *финансов резултат към собствен капитал* (*Return on Equity, Return on Net Worth*) изразява резултата от използването на собствените активи (Таблица 6).

Таблица 6. Рентабилност на собствения капитал
на **"АВТО СТРОЙ" ООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	2 385	-1 354	-56,8%
Собствен капитал (б)	4 041	931	23,0%
Рентаб. на собств. капитал (iii)	59,0%	-38,3%	-64,9%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

През анализирания период финансовият резултат от използването на 100 лева собствен капитал е 20,70 лева печалба. Факторите, влияещи върху доходността на собствения капитал, са:

1. Намаляване (-) на финансовия резултат с
2. Увеличение (-) на собствения капитал с
Общо влияние на факторите (намаление)

1 354 хил.лв.
931 хил.лв.
38,3 процента.

6. Рентабилност на продажбите

Съотношението на финансов резултат към приходите от продажби (*Return on Sales, Net Profit Margin*) се използва за измерване на доходността (*рентабилността*) на приходите от продажби. Данните са представени в Таблица 7.

През анализирания период рентабилността на 100 лева продажби се увеличава с 1,6 лева, спрямо базисния период. Това изменение се дължи на факторите:

1. Намаляване (-) на финансовия резултат с
2. Намаляване (+) на приходите от продажби с
Общо влияние на факторите (увеличение):

1 354 хил.лв.
29 175 хил.лв.
1,6 процента.

Таблица 7. Рентабилност на приходите от продажби

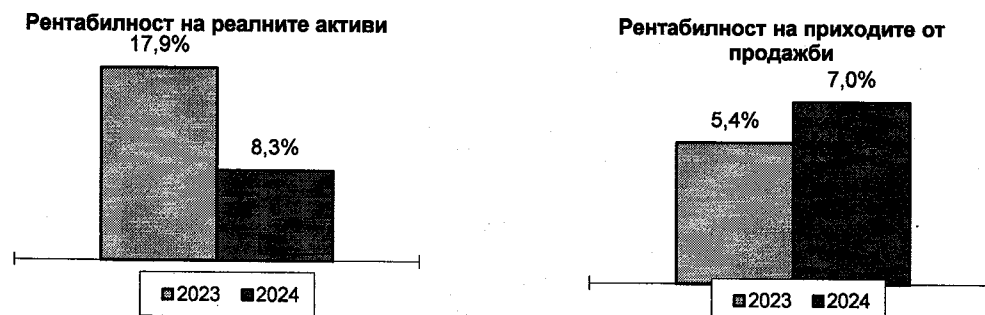
(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	2 385	-1 354	-56,8%
Приходи от продажби (б)	43 895	-29 175	-66,5%
Рентабилност на продажбите (iii)	5,4%	1,6%	29,6%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

Диаграма 4. Рентабилност на реалните активи и на продажбите



7. Продажби към реални активи

Съпоставянето на сумата на продажбите към реалните активи прави възможно да се определи размерът на активите, необходими за осъществяването на определено ниво продажби или колко лева продажби са получени от 100 лева вложени в дейността активи.

Съотношението на продажби към активи е известно като *обръщаемост на активите* (Assets turnover). При изчисляването могат да се използват различни стойности на активите. Използването на *средна аритметична непретеглена* стойност на активите прави изчисленията по-точни с оглед на резултатите и формираните изводи. Използваният при анализа модел следва да бъде един и същ през няколко последователни периода. Данните, необходими за анализа, са представени в Таблица 8.

През анализирания период продажбите, реализирани от 100 лв. активи, са 118,10 лева, а за предходната 2023 година тази сума е 330,40 лева. Намалението на обръщаемостта на реалните активи се дължи на влиянието на факторите:

- | | |
|--|------------------------|
| 1. Намаляване (-) на приходите от продажби с | 29 175 хил.лв. |
| 2. Намаляване (+) на реалните активи с | 818 хил.лв. |
| Общо влияние на факторите (намаление) | 212,3 процента. |

Таблица 8. Обръщаемост на реалните активи на "АВТО СТРОЙ" ООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Приходи от продажби (а)	43 895	-29 175	-66,5%
Реални активи (б)	13 287	-818	-6,2%
Продажби / Реалните активи (iii)	330,4%	-212,3%	-64,3%
Продажби / Реалните активи (iv)	n/a	n/a	n/a

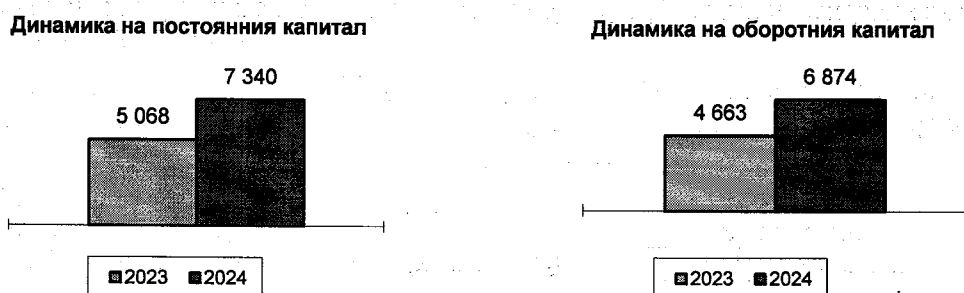
(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непретеглена величина: (а)/(б1+б2)х0.5

Диаграма 5. Постоянен и оборотен капитал (х.лв.)



8. Постоянен капитал

Постоянният капитал се асоциира с нетните активи (Net assets) и може да бъде представен като сума от собствения капитал и дългосрочните задължения. Постоянният капитал най-често се сравнява с дълготрайните активи. Съотношението постоянен капитал към дълготрайни активи

ви е показател за възможността да се финансират краткотрайните активи със собствени източници, от което пряко зависи *ликвидността* на компанията. Необходимите данни са представени в Таблица 9.

Таблица 9. Изменения в постоянния капитал
на **"АВТО СТРОЙ" ООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Собствен капитал (а)	4 041	931	23,0%
Дългосрочни пасиви (б)	1 027	1 341	130,6%
Постоянен капитал (а+б)	5 068	2 272	44,8%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

През анализирания период *постоянният капитал* е 7340 хил. лева, като изменението спрямо базисната 2023 година е 2272 хил. лева - увеличение.

Факторите, оказващи влияние върху увеличението на постоянния капитал, са:

1. Увеличение (+) на собствения капитал с	931 хил.лв.
2. Увеличение (+) на дългосрочните пасиви с	1 341 хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	2 272 хил.лв.

9. Оборотен капитал

Оборотният капитал (*Working capital*) се дефинира като разлика между текущите активи и текущите пасиви. *Оборотният капитал* показва сумата на собствените капиталови ресурси, която може да се използва за финансиране на *текущата дейност*. Тази сума е индикатор за ликвидността на компанията. Необходимите данни са представени в Таблица 10.

Таблица 10. Изменения в оборотния капитал
на **"АВТО СТРОЙ" ООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Краткотрайни материални активи	4 230	783	18,5%
Краткосрочни вземания	8 534	-1 599	-18,7%
Краткосрочни инвестиции	0	0	n/a
Парични средства	151	-44	-29,1%
Текущи активи (а)	12 915	-860	-6,7%
Краткосрочни задължения (б)	8 252	-3 071	-37,2%
Оборотен капитал (а-б)	4 663	2 211	47,4%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

През 2024 година оборотният капитал е в размер на 6874 хил. лева. Увеличението спрямо базисната 2023 година е в размер на 2211 хил. лева. Факторите, които оказват влияние върху увеличението на оборотния капитал, са:

1. Намаляване (-) на текущите активи с	860 хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с	3 071 хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	2 211 хил.лв.

10. Обща ликвидност

Под *ликвидност* се разбира *наличността на парични средства* в близкото бъдеще при отчитането на *финансовите задължения* за същия период. Общата ликвидност (*Current ratio*) е съотношение между *текущите активи* и *текущите задължения*. Данните са представени в Таблица 11.

Високият коефициент на *обща ликвидност* е израз на *добро финансово състояние*. От друга страна, *твърде високите стойности* на показателя могат да бъдат *признак за лошо управление*. Например: 1. Наличие на неизползвани и/или блокирани парични средства; 2. Наличие на *излишни за дейността* краткотрайни материални активи (материални запаси); 3. *Неправилна кредитна политика*, в резултат на която се е увеличила *дебиторската задлъжнялост*.

Коефициентът на *обща ликвидност* не показва компанията в нейното развитие. Намалението на показателя може да се дължи на *намаление на дебиторската задлъжнялост*, намаление на *материалните запаси* и/или *минимално увеличение на задълженията*. Икономическото

значение на общата ликвидност е да покаже колко лева текущи активи покриват 1 лев текущи задължения.

През анализирания период *общата ликвидност* е 2,33 , т.е. 2,33 лева *текущи* активи покриват 1 лев текущи задължения. Увеличението спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

1. Намаляване (-) на текущите активи с	860 хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с	3 071 хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	0,76 пункта.

Таблица 11. Изменения в общата ликвидност
на "АВТО СТРОЙ" ООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Материални запаси	4 230	783	18,5%
Краткосрочни вземания	8 534	-1 599	-18,7%
Краткосрочни финансови активи	0	0	n/a
Парични средства	151	-44	-29,1%
Текущи активи (а)	12 915	-860	-6,7%
Краткосрочни задължения (б)	8 252	-3 071	-37,2%
Обща ликвидност (а/б)	1,57	0,76	48,7%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

11. Бърза ликвидност

Краткотрайните материални активи (*материалните запаси*) се включват при определянето на текущите активи, независимо от факта, че те могат да съдържат пера, за които не се очаква да бъдат реализирани в рамките на една календарна година или в рамките на нормалния производствен цикъл. Ето защо *материалните запаси* се изваждат от текущите активи при изчисляването на показателя за бърза ликвидност (*Acid Test, Quick Ratio*). Данните са представени в Таблица 12.

Таблица 12. Изменения в бързата ликвидност
на "АВТО СТРОЙ" ООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Краткосрочни вземания	8 534	-1 599	-18,7%
Краткосрочни финансови активи	0	0	n/a
Парични средства	151	-44	-29,1%
Ликвидни активи (а)	8 685	-1 643	-18,9%
Краткосрочни задължения (б)	8 252	-3 071	-37,2%
Бърза ликвидност (а/б)	1,05	0,31	29,2%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Идеята на показателя за бърза ликвидност се състои в това да се оцени вероятността за погасяване на текущите задължения в случай, че реализацията на *материалните запаси* се окаже проблемна. Тук изводите ще бъдат погрешни, ако не се отчете характерът на дейността на компанията и отделните компоненти на текущите активи и текущите пасиви.

Коефициентът на бърза ликвидност през 2024 година е 1,36 , т.е. 1,36 лева ликвидни активи покриват 1 лев текущи задължения. Изменението спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

1. Намаляване (-) на ликвидните активи с	1 643 хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с	3 071 хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	0,31 пункта.

12. Незабавна и абсолютна ликвидност

Краткосрочните вземания, както и краткосрочните финансови активи, могат да се окажат трудно реализируеми в рамките на един отчетен период, поради което съпоставянето на същите с текущите пасиви е неприемливо. Игнорирането на краткосрочните вземания и краткосрочните финансови активи е следващото равнище при изчисляване на ликвидността. За целта се използват показателите за незабавна и абсолютна ликвидност. Данните са

представени в Таблица 13.

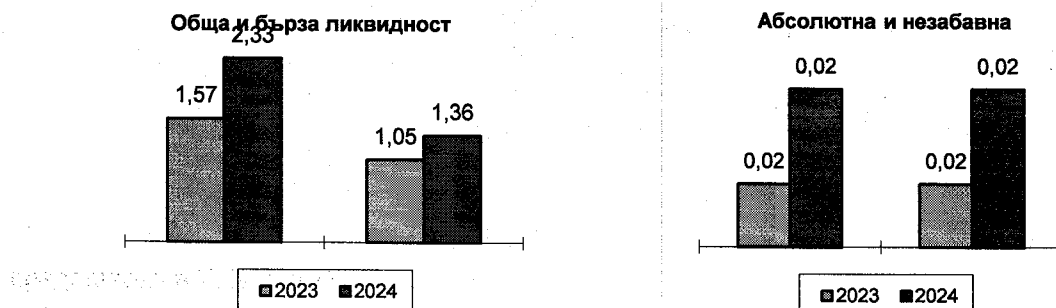
Таблица 13. Изменения в незабавната и абсолютна ликвидност
на **"АВТО СТРОЙ" ООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Краткосрочни финансови активи (а)	0	0	n/a
Парични средства (б)	151	-44	-29,1%
Краткосрочни задължения (в)	8 252	-3 071	-37,2%
Незабавена ликвидност (а+б)/в	0,02	0,00	16,7%
Абсолютна ликвидност (б/в)	0,02	0,00	16,7%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Диаграма 6. Динамика на ликвидността



През анализирания период коефициентът на **абсолютна ликвидност** е **0,02**, а този на **незабавена ликвидност** - **0,02**.

13. Оборотен капитал към приходи от продажби

Оборотният капитал обикновено финансира текущата дейност. Същевременно пряк резултат от дейността са приходите от продажби. Съпоставяйки оборотния капитал с нетните приходи, ще получим *относителния дял* на приходите от продажби, които се финансират от собствени източници. Данните са представени в Таблица 14.

През 2024 година 100 лева приходи се финансират от 46,70 лева оборотен капитал. За базисната 2023 година това съотношение е 10,60 лева **оборотен капитал** към 100 лева приходи. Увеличението спрямо базисния период се дължи на:

- | | |
|--|-----------------------|
| 1. Увеличение (+) на оборотния капитал с | 2 211 хил.лв. |
| 2. Намаляване (-) на приходите от продажби с | 29 175 хил.лв. |
| Общо влияние на факторите (увеличение): | 36,1 пункта. |

Таблица 14. Оборотен капитал към продажби
на **"АВТО СТРОЙ" ООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Оборотен капитал (а)	4 663	2 211	47,4%
Приходи от продажби (б)	43 895	-29 175	-66,5%
Оборотен капитал / Приходи (а/б)	10,6%	36,1%	340,6%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

14. Коефициент на посрещане на лихвените плащания

Кредиторите се интересуват от възможността да си получат *лихвените плащания*, когато същите станат дължими. Отговор на този въпрос дава *съотношението за посрещане на лихвените плащания (Interest coverage ratio)*. Печалбата *преди лихви и данъци* е единственият източник за покриване на *лихвените плащания и тези по главниците*. Тази печалба се съпоставя с разходите за лихви. Необходимите данни са представени в Таблица 15.

Коефициентът на посрещане (покривие) на лихвените плащания през 2024 година е 9,21 пъти, като намалението спрямо 2023 година е 18,60 пъти. Намалението се дължи на факторите:

1. Намаляване (-) на счетоводната печалба с	1 472 хил.лв.
2. Увеличение (-) на разходите за лихви с	45 хил.лв.
Общо влияние на факторите (без изменение):	18,60 пъти.

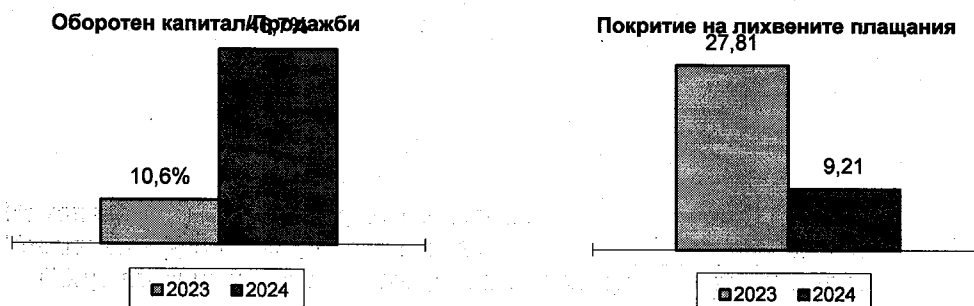
Таблица 15. Коефициент на посрещане на лихвените плащания
на **"АВТО СТРОЙ" ООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Счетоводна печалба (а)	2 654	-1 472	-55,5%
Разходи за лихви (б)	99	45	45,5%
Резултат преди лихви и данъци (в)	2 753	-1 427	-51,8%
Коефициент на посрещане на лихвените плащания (а+б)/б	27,81	-18,60	-66,9%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Диаграма 7. Оборотен капитал към продажби и покритие на лихвените плащания



15. Финансова задлъжнялост

Съотношението *привлечен капитал* към *инвестиран капитал* отразява степента на "претенцията" върху активите от страна на кредиторите. Показателят за *финансова задлъжнялост* (*Debt to Assets*) не дава оценка за реалната способност на компанията да покрие своите задължения, нито отразява възможността да се получат *доходи в бъдеще*. Този факт следва да се отчети с оглед на изводите.

Данните, необходими за анализа, са представени в Таблица 16.

Финансовата задлъжнялост през 2024 година е 60,3 процента, т.е. на 100 лева активи съответстват 60,30 лева *привлечен капитал*. През базисната 2023 това съотношение е 69,70 лева общ дълг на 100 лева активи. Намалението се дължи на:

1. Увеличение (-) на дългосрочните пасиви с	1 341 хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните пасиви с	3 071 хил.лв.
3. Намаляване (-) на общите активи с	799 хил.лв.
Общо влияние на факторите (намаление)	9,4 процента.

Таблица 16. Финансова задлъжнялост
на **"АВТО СТРОЙ" ООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Дългосрочни пасиви (а)	1 027	1 341	130,6%
Краткосрочни пасиви (б)	8 255	-3 071	-37,2%
Общ дълг (а+б)	9 282	-1 730	-18,6%
Общи активи (в)	13 323	-799	-6,0%
Финансова задлъжнялост (а+б)/в	69,7%	-9,4%	-13,5%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

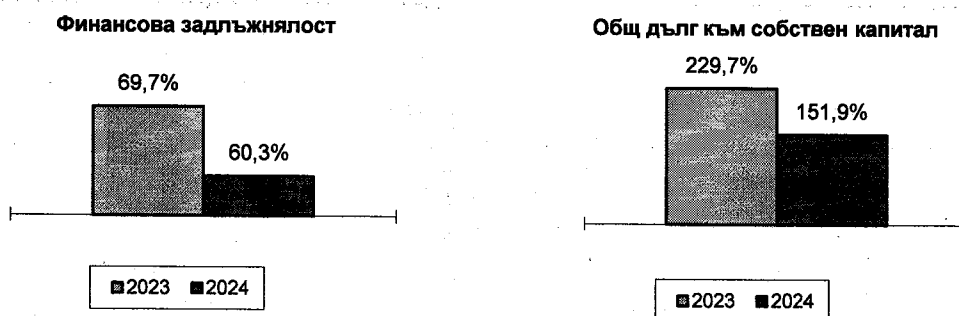
16. Общ дълг към собствен капитал

Съотношението *общ дълг към собствен капитал* (*Debt to Equity*) показва дела на "претенциите" на кредиторите към собствениците и се използва като мярка за *риск* при кредитиране. Данните са представени в Таблица 17.

През анализираният период на 100 лева *собствен капитал* съответстват 151,90 лева общ дълг (привлечен капитал). За 2023 година съотношението е 229,70 лева дълг на 100

лева собствен капитал. Намалението се дължи на влиянието на факторите:

Диаграма 8. Финансова задлъжнялост и дълг към собствен капитал



1. Увеличение (-) на дългосрочните пасиви с
 2. Намаляване (+) на краткосрочните пасиви с
 3. Увеличение (+) на собственият капитал с
- Общо влияние на факторите (намаление)

1 341 хил.лв.
3 071 хил.лв.
931 хил.лв.
77,8% процента.

Таблица 17. Общ дълг към собствен капитал на "АВТО СТРОЙ" ООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Дългосрочни пасиви (а)	1 027	1 341	130,6%
Краткосрочни пасиви (б)	8 255	-3 071	-37,2%
Общ дълг (а+б)	9 282	-1 730	-18,6%
Собствен капитал (в)	4 041	931	23,0%
Дълг / Собствен капитал (а+б)/в	229,7%	-77,8%	-33,9%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

17. Действащо предприятие

Принципът "действащо предприятие" предполага, че предприятието няма необходимост и намерение да ограничи или намали чувствително размера на дейността си. Отрицателният размер на собствения капитал и печалбата са индикатори за съществуващо намаляване или ограничаване на дейността. Данните са представени в Таблица 18.

Таблица 18. Действащо предприятие

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2023	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	2 385	-1 354	-56,8%
Собствен капитал (в)	4 041	931	23,0%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период в хил.лева

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Предвид на посочените данни може да се направи изводът, че предприятието е действащо.