

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА „АРСЕНАЛ” АД, ЕИК 833067612 ПРЕЗ 2020 Г.

ПРАВЕНСТАТУТ

“Арсенал” АД е акционерно дружество, регистрирано в Старозагорски окръжен съд по фирмено дело № 1203/1992 г.

Седалището и адресът на управление на “Арсенал” АД е гр. Казанлък, бул. “Розова долина” № 100, тел. 0431 6 33 22.

“Арсенал” АД не е публично дружество, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството няма разкрити и регистрирани клонове в страната или чужбина.

В съответствие с чл. 19, ал. 5 от Закон за счетоводството, дружеството се класифицира в групата на „големи предприятия“.

СОБСТВЕНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ

Разпределението на акционерния капитал на дружеството, е както следва:

	<u>31.12.2019 г.</u>	<u>31.12.2020 г.</u>
Акционерен капитал (BGN'000)	2 225 224	2 225 224
Брой акции (номинал 1 лев)	2 225 224	2 225 224
Общ брой на регистрираните акционери	126	126
в т.ч. „Арсенал 2000” АД брой акции	2 220 456	2 219 085
% на участие	99.79%	99.79%
Общ брой акции притежавани от 125 физически лица	4 768	4 768
% на участие на физическите лица	0.21%	0.21%
Акционери притежаващи акции над 5% към 31.12.2020 г.	Брой акции	% от капитала
„Арсенал 2000” АД	2 220 456	99.79%

Дружеството е с едностепенна система на управление и през 2020 г. се управлява от Съвет на директорите в състав:

- ☐ Янко Димитров Костадинов – Председател на СД и членове:
- ☐ Николай Христов Ибушев
- ☐ Добрин Цветанов Драгнев
- ☐ Станил Михалев Станилов
- ☐ Христо Николаев Ибушев

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Николай Христов Ибушев.



ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на дружеството съгласно Чл. 5 от Устава е: производство и търговия в страната и зад граница на технологично оборудване, свързателни материали и инструменти, универсална и специална екипировка, пружини, ловни материали, химически продукти, специална продукция, предприемаческа и строителна дейност, придобиване и управление на акции и дялови участия и предприятия; селскостопанско производство и преработка на селскостопанска продукция; инженеринг, маркетинг и мениджмънт; бартерни и реекспортни операции; търговия с недвижими имоти; отдаване под наем на материални активи; програмна, рекламна и импресарска дейност, консултантска и комисионна дейност, спедиторска дейност, превоз на пътници, стоки и товари в страната и чужбина, хотелиерство и ресторантьорство, сделки с интелектуална собственост, производство и продажба на студени и топли закуски, лизинг, дърводобив и дървообработване, шивашки услуги, търговия и дистрибуторска дейност в страната и чужбина с петролни продукти, тютюни и тютюневи изделия, производство и търговия в страната и чужбина със спиртни напитки, стоков и метрологичен контрол, измерване елементите на условията на труд, покупка на ценни книжа за собствени нужди и с цел препродажба в страната и чужбина, охранителна дейност, търговско и митническо представителство и посредничество, счетоводни и одиторски услуги, търговия и отдаване под наем на леки, лекотоварни, товарни и пътнически автобуси, брокерски услуги, информационна и издателска дейност, организация на търговски изложения, панаири, семинари и конференции, обучение, квалификация и преквалификация на кадри и всички видове дейности и услуги, незабранени от Закона.

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за периода 2019-2020 г., са представени в таблицата по-долу:

<u>Показател</u>	<u>2019 г.</u>	<u>2020 г.</u>
БВП в млн. лева	118 669	84 646
Реален растеж на БВП	3,1%	-5,2%
Инфлация в края на годината	2,5%	2,0%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,74700	1,71539
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,74099	1,59386
Основен лихвен процент в края на годината	0,00	0,00
Безработица (в края на годината)	4,1%	4,8%

* Данните за към декември 2020 г.
(по предварителни данни за БВП до 3-то тримесечие на 2020 г.,
публикувани в началото на януари 2020 г.)

Източник: НСИ, БНБ

През стопанската 2020 година Съвета на директорите е провел седемнадесет редовни заседания надлежно описани в протоколи.

Начислените възнаграждения на членовете на съвета на директорите през 2020 година са в размер на 240 хил. лева.

От съвета на директорите участие в управлението на други дружества имат:

Янко Димитров Костадинов – „ЯНДИ-М“ ООД

Николай Христов Ибушев – Председател на СД на „Арсенал 2000“

Станил Михалев Станилов – Член на СД на „Арсенал 2000“ АД

Христо Николаев Ибушев – Член на СД на „Арсенал 2000“ АД, „Соул Нест“ ООД, „Апиро“ ЕООД, „Одасио“ ЕООД, „Делабар“ ООД, „Бекасо 2017“ ООД, „Ай Ви Ентъртейнмънт“ ООД.

Добрин Цветанов Драгнев – Управител на „Арсенал Трейдинг“ ЕООД и „Балканроз трейдинг“ ЕООД

Няма промяна в регистрирания капитал на дружеството през 2020 г.

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали акции от капитала на „Арсенал“ АД през 2020 г.

НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКО РАЗВИТИЕ

Научно-техническото развитие е водещ приоритет в дейността на дружеството. Ръководството има за цел бързо да реагира на пазарните изисквания и потребности като провежда своя политика в иновативната дейност с разработване, усвояване и реализиране на пазара на нови и модернизиранни продукти, отговарящи на споразуменията на НАТО, съобразно съвременните изисквания на пазара и потребителя.

Неразделна част от дейността на дружеството във връзка с реализиране на посочените по горе задачи е Плана за продуктово и технологично обновление.

За 2020 г. в него бяха включени 136 иновативни проекта. През годината в отговор на пазарни търсения бяха допълнени още 13 теми. През 2020 г. 34 разработки са приключени с положителен резултат. По останалите продължава работата и през 2021 г.

През 2020 г. поради световната пандемична обстановка дружеството представи своя продукция само на две международни изложения за военна техника и специална продукция:

1. DEFEXPO - Индия, 05-08 февруари;
2. ХЕМУС - България, 30 септември-03 октомври;

През 2020 г. от Патентно ведомство на Р. България на Дружеството са издадени следните защитни документи: патенти за изобретения – 1 бр., свидетелства за регистрирана търговска марка – 3 бр., свидетелство за регистрация на полезен модел – 1 бр. Към Патентно ведомство са подадени: заявки за изобретения - 1 бр., заявки за регистрация на търговска марка -2 бр. и заявка за полезен модел – 1 бр.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Индивидуалният финансов отчет на „Арсенал“ АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2020 г. за предприятията в Република България, не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода, приключващ на 31 декември 2020 година

Всички суми са в хиляди български лева

Приложения	Период, приключващ на 31.12.2020	Период, приключващ на 31.12.2019
I. Приходи от оперативна дейност	452 271	522 962
1. Приходи от договори с клиенти	380 112	430 174
2. Финансирания	13 425	6
3. Изменения на запасите от продукция и НП	41 198	80 464
4. Придобиване на ДМА по стопански начин	3 903	2 626
5. Други доходи	13 633	9 692
II. Разходи по икономически елементи в т.ч.:	(333 549)	(408 068)
1. Разходи за материали	(85 863)	(125 735)
2. Разходи за външни услуги	(63 407)	(75 845)
3. Разходи за персонала	(140 652)	(161 268)
4. Разходи за амортизация	(29 994)	(30 078)
5. Провизии за задължения	(3 084)	(3 624)
6. Други разходи	(10 549)	(11 518)
III. Балансова стойност на продадените активи	(22 866)	(17 053)
IV. Резултат от оперативна дейност (I.+II.+III.)	95 856	97 841
V. Нетен резултат от промяна на валутни курсове	(1 586)	724
VI. Разходи/приходи от лихви	(428)	(621)
VII. Други финансови разходи/приходи	(1 443)	(1 701)
VIII. Счетоводна печалба/загуба преди данъци	92 399	96 243
IX. Разходи за данъци	(9 695)	(9 777)
- текущи корпоративни данъци	(9 338)	(9 645)
- отсрочени корпоративни данъци	(357)	(132)
Нетна печалба/загуба	82 704	86 466
XI. Друг всеобхватен доход		
XII. Общ всеобхватен доход:	82 704	86 466

През 2020 година дружеството е намалило приходите от оперативна дейност с 13,51%. Намалението на разходите е с 18,36%, като намалението на разходите за материали е с 31,71%, а тези за персонал с 12,78%.

Финансовия резултат от оперативна дейност е печалба в размер на 95856 хил. лв. и спрямо предходната година е намалял с 2,03%. Нетната печалба е в размер от 82704 хил. лв и спрямо предходната година е намаляла с 4,35%. Рентабилността от оперативна дейност е 21,94%, а нетната рентабилност е 18,29%.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2020 година

Всички суми са в хиляди български лева

Всички суми са в хиляди български лева	Приложения	Период, приключващ на 31.12.2020	Период, приключващ на 31.12.2019
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване		104 020	107 006
Нематериални активи		492	438
Съучастия		10	10
Дългосрочни вземания		400	513
Активи с право на ползване		14 762	25 886
Активи по отсрочени данъци		3 070	3 426
		122 754	137 279
Текущи активи			
Материални запаси		607 842	584 257
Търговски и други вземания		17 100	17 865
Данъци за възстановяване		6 657	8 189
Парични средства и парични еквиваленти		147 114	63 674
		778 713	673 985
Общо активи		901 467	811 264
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал		2 225	2 225
Резерви и допълнителен капитал		662 183	575 717
Натрупана печалба (загуба)		82 704	86 466
		747 112	664 408
Нетекущи пасиви			
Пасиви по оперативен лизинг		1 240	13 284
Провизии		1 808	1 760
		3 048	15 044
Текущи пасиви			
Пасиви по оперативен лизинг		13 788	12 856
Търговски задължения		115 422	93 824
Задължения към персонала и социално осигуряване		18 574	20 450
Данъчни задължения		2 659	3 645
Други задължения		844	1 011
		151 287	131 786
Общо пасиви		154 335	146 830
Приходи за бъдещи периоди		20	26
Общо капитал и пасиви		901 467	811 264

Сумата на активите и пасивите отразени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2020 г. е в размер на 901467 хил. лв и спрямо предходната 2019 г. е нараснала с 11,12%.

Към същата дата стойността на собствения капитал е 747112 хил. лв. Нарастването на чистата стойност спрямо регистрирания капитал и законовите резерви позволява възможност за инвестиции и разпределяне на дивидент между акционерите. Нарастването на материалните запаси спрямо 2019 г. влошава общата ликвидност на дружеството, и намаля размера на необходимия паричен ресурс за осъществяване текущата дейност на дружеството.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода, приключващ на 31 декември 2020 година

Всячки суми са в хиляди български лева

Приложения	Периода, приключващ на 31.12.2020	Периода, приключващ на 31.12.2019
А Парични потоци от оперативна дейност		
1. Парични постъпления от клиенти	427 731	444 206
2. Парични плащания на доставчици	(207 515)	(288 795)
3. Парични плащания по възнаграждения	(140 495)	(166 246)
4. Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики (нетни)	(313)	1 196
5. Платени данъци	(9 800)	(11 500)
6. Възстановени данъци и помощи	23 008	28 100
7. Други постъпления/плащания (нетни)	(684)	(430)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	91 932	6 531
Б Парични потоци от инвестиционна дейност		
1. Постъпления от продажба на имоти, машини и др.	113	100
2. Плащания за закупуване на имоти, машини и др.	(8 605)	(11 765)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(8 492)	(11 665)
В Парични потоци от финансова дейност		
1. Дългосрочни банкови заеми – нетен поток		
2. Краткосрочни банкови заеми – нетен поток		
3. Нетен паричен поток от лихви		
4. Други парични потоци от финансова дейност (нетни)		
Нетен паричен поток от финансова дейност		
Изменение на паричните средства през периода (нетно)	83 440	(5 134)
Парични средства на 1 януари	63 674	68 808
Парични средства на 31 декември	147 114	63 674

Отчета за паричните потоци е изготвен по прекия метод.

През 2020 година дружеството формира положителен нетен паричен поток в размер на 83440 хил. лв. Наличните парични средства увеличават възможностите за текущо разплащане с доставчици, банки и др. контрагенти и за финансиране текущата дейност на дружеството.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода, приключващ на 31 декември 2020 година

Всички суми са в хиляди български лева

	Основен капитал	Законови резерви	Други резерви	Преопределен резерв	Нярупана печалба (загуба)	Общо
Баланс към 31 декември 2018г.	2 225	330 604	151 888		93 225	577 942
Ефект от промените в счетоводната политика						
Покриване на загуба						
Нетна печалба за периода					86 466	86 466
Друг всеобхватен доход						
Разпределение на печалбата		93 225			(93 225)	
Дивиденди						
Други изменения в собствения капитал						
Баланс към 31 декември 2019г.	2 225	423 829	151 888		86 466	664 408
Ефект от промените в счетоводната политика						
Покриване на загуба						
Нетна печалба за периода					82 704	82 704
Друг всеобхватен доход						
Разпределение на печалбата		86 466			(86 466)	
Дивиденди						
Други изменения в собствения капитал						
Баланс към 31 декември 2020г.	2 225	510 295	151 888		82 704	747 112

През 2020 г. собствения капитал е нараснал спрямо предходната 2019 г. с 12,45%. Нетната печалба е 82704 хил. лв и представлява 11,07% от Собствения капитал. Нетните активи на дружеството са достатъчни да покрият задълженията към кредиторите. Дружеството има добър коефициент на бавна ликвидност и достатъчен такъв за незабавна или бърза ликвидност. Текущите активи превишават текущите пасиви със 627426 хил. лв. Реализираната Нетната печалба е предпоставка и възможност за добро инвестиционно финансиране.

ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на ръководството на дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, така че да може да предоставя възвръщаемост на капитала на акционерите;
- да осигури добра рентабилност на акционерите, като определя адекватно цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Дружеството управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея, в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, дружеството се придържа към общоприетите за отрасъла норми на съотношение нетен дълг към капитал. Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти.

През 2020 година стратегията на дружеството е да поддържа съотношението дълг към капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена.

Съотношението нетен дълг към капитал съответно към 31 декември 2020 г. и 2019 г., е както следва:

	Към 31.12.2020г.	Към 31.12.2019г.
Общ дълг	154 335	146 830
Пари и парични еквиваленти	(147 114)	(63 674)
Нетен дълг	7 221	83 156
Общо собствен капитал	747 112	664 408
Общо собствен капитал и нетен дълг	754 333	747 564
Нетен дълг към капитал	0,01	0,13

ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено дружеството, са изброени по-долу.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на дружеството се осъществяват в български лева и евро, чийто курс е фиксиран към курса на лева. Чуждестранните трансакции, деноминирани в щатски долари, излагат дружеството на валутен риск, но те са сведени до минимум през 2020 г. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс, дружеството премина от доларови в еурови цени към основните си контрагенти.

Лихвен риск

Политиката на дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск. Към 31 декември 2020 година дружеството няма банкови заеми (текущи и нетекущи), (за 2019 г. – няма банкови заеми).

Ценови риск

С цел управление на ценовия риск, дружеството заявява доставката на необходимите материали предварително и по тримесечия, договаря цените на тези услуги, за които това е възможно и съответно сключва договори за цялата финансова година.

Кредитен риск

Излагането на дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на търговските и кредитни вземания. Същите са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по рискови вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че оторочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За останалата част от клиентите, продажбите се извършват след получаване на плащането или при условията на акредитивно плащане.

Ликвиден риск

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Потребностите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози, а в дългосрочен план – за периоди от 180 и 360 дни.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към края на отчетния период. Котирани пазарни цени или котировки на дилъри за подобни инструменти се използват за дългосрочни дългове.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в Отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са повече инвестициите в дъщерни и асоциирани (и в други дружества), за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства, представените в Отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

ПАЗАРЕН РИСК

Анализът на приходите от продажби показва концентрация на продажбите и печалбата в ограничени географски сегменти и клиенти.

ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

Въз основа на данните отразени в приложенията към Годишния финансов отчет на дружеството е извършен финансов анализ по следните показатели:

Показатели за рентабилност

№	Показател	Коефициент 2019 г.	Коефициент 2020 г.	% 2019 г.	% 2020 г.
1	Рентабилност от приходите от продажби	0,2188	0,2430	21,88	24,30
2	Рентабилност на собствения капитал	0,1448	0,1106	14,48	11,06

Показателите за рентабилност на дружеството за 2020 г. са положителни величини, тъй като финансовия резултат е положителна величина и показват степента на рентабилност на дейността на дружеството.

Рентабилността на продажбите на дружеството през отчетния период се е увеличила спрямо предходния отчетен период с 2,42%, т. е нормата на печалбата от продажбите на дружеството за 2020 г. е намалена незначително. Рентабилността на собствения капитал показва съотношението между финансовия резултат и собствения капитал на дружеството. През отчетния период показателят на рентабилност на собствения капитал бележи намаление спрямо предходния период с 3,42%.

Показатели за ефективност

№	Ефективност на:	Коефициент 2019 г.	Коефициент 2020 г.	% 2019 г.	% 2020 г.
1	Разходите	1,2815	1,3559	128,15	135,59
2	Приходите	0,7803	0,7375	78,03	73,75

От показателите за ефективност е видно, че за всеки 100 лв. приходи, дружеството е извършило 73,75 лв. разходи и обратно за всеки 100 лв. разходи, дружеството отчита приходи в размер на 135,59 лв.

Показатели за ликвидност

№	Коефициент на:	Коефициент 2019 г.	Коефициент 2020 г.	% 2019 г.	% 2020 г.
1	Обща ликвидност	5,1142	5,1472	511,42	514,72
2	Бърза ликвидност	0,6898	0,5339	68,08	53,39
3	Абсолютна ликвидност	0,4831	0,4208	48,31	42,08

Общата ликвидност на дружеството бележи подобрене през текущия период, главно поради увеличен размер на текущите активи и получени аванси. Влошават се бързата и абсолютната ликвидност. Коефициентите показват, че дружеството е в състояние само да финансира текущата си дейност във всеки един момент.

Показатели за финансова автономност

№	Коефициент на:	Коефициент 2019 г.	Коефициент 2020 г.	% 2019 г.	% 2020 г.
1	Финансова автономност	4,5250	4,8408	452,50	484,08
2	Коефициент на задлъжнялост	0,2209	0,2065	22,09	20,65

Финансовата автономност е количествена характеристика за степента на финансова независимост на предприятието от кредиторите. От показателя за автономност е видно, че дружеството е в състояние да обезпечи над четири пъти размера на задълженията си. От показателя за финансова автономност е видно, че дружеството е в състояние да гарантира разплащането с кредитори при извършване на дейността си.

Показателите за задлъжнялост показват степента на зависимост на дружеството от кредитори, като през отчетния период задлъжнялостта на дружеството към кредитори намаля.

Стойността на показателите показват сравнително голяма независимост на дружеството от кредиторите си. Тенденцията е за нарастване на финансовата автономност на дружеството.

Показатели за обръщаемост

Времетраене на един оборот	Брой обороти	Заетост на материалните запаси
737 дни	0,49	2,05

Показателите за обръщаемост показват влошаване спрямо предходната година. Влошаването се дължи на значителното завишение на средната наличност на материалните запаси и намаляне на нетните приходи.

Дружеството извършва един оборот за 1,34 години, което показва голямо свръхзапасяване, и тази тенденция нараства с всяка следваща година. Това може да доведе до влошаване на бързата и незабавна ликвидност и невъзможност за разплащане с контрагенти.

БИЗНЕС ПЛАН ПО ОСНОВНИ ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

Предложения Бизнес план е разработен на база сключените към момента търговски договори и очакваните такива до края на годината.

Очакваният финансов резултат обезпечава реализиране на инвестиционната програма през 2021 година.

№	ПОКАЗАТЕЛИ	ОТЧЕТ 2020	ОТЧЕТ 2019	РАЗЧЕТ 2021
I	ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	452 271	522 962	389 500
1	Приходи от договори с клиенти	380 112	430 174	350 000
2	Финансирания	13 425	6	7 500
3	Изменение на запасите от продукция и Н. П.	41 198	80 464	20 000
4	Придобиване на ДМА по стопански начин	3 903	2 626	4 000
5	Други доходи	13 633	9 692	8 000
II	РАЗХОДИ ПО ИКОНОМИЧЕСКИ ЕЛЕМЕНТИ в т. ч.:	-333 549	-408 068	319 500
1	Разходи за материали	-85 863	-125 735	70 000
2	Разходи за външни услуги	-63 407	-75 845	54 500
3	Разходи за персонала	-140 652	-161 268	135 000
4	Разходи за амортизации	-29 994	-30 078	32 000
5	Провизии за задължения	-3 084	-3 624	3 000
6	Други разходи	-10 549	-11 518	10 000
III	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ АКТИВИ	-22 866	-17 053	15 000
IV	РЕЗУЛТАТ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ (I+II+III)	95 856	97 841	70 000
V	ЧЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ	-1 586	724	-1 200
VI	РАЗХОДИ/ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	-428	-621	-500
VII	ДРУГИ ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ/ПРИХОДИ	-1 443	-1 701	-1 500
VIII	СЧЕТОВОДНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЫЦИ	92 399	96 243	66 300
IX	РАЗХОДИ ЗА ДАНЫЦИ	-9 695	-9 777	6 900
1	Текущи корпоративни данъци	-9 338	-9 645	6 630
2	Отсрочени корпоративни данъци	-357	-132	370
X	ЧЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА	82 704	86 466	59 400
XI	ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	82 704	86 466	59 400
XII	СРЕДНОСПИСЪЧЕН БРОЙ НА ПЕРСОНАЛА (бр.)	7 636	8 926	7 500
XIII	СРЕДНА МЕСЕЧНА РАБОТНА ЗАПЛАТА НА 1 ЛИЦЕ ППП (лв.)	1 170	1 142	1 240
XIV	НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	122 754	137 279	120 000
XV	ТЕКУЩИ АКТИВИ	778 713	673 985	800 000
XVI	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	747 112	664 408	806 512
XVI	НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	3 048	15 044	5 000
XVII	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	151 287	131 786	150 000

Я. Костадинов

Председател на СД:



Н. Ибушев

Изп. директор

