

1. Преглед на дейността на дружеството за 2019 година

През отчетната 2019 г. БИТКО ЛИЗИНГ АД осъществява своята дейност съобразно начертаната си стратегия по оптимизиране и активното участие в инвестиционната политика

Реализирани бяха действия в следните аспекти: реструктуриране и оптимизиране на разходите; гъвкаво използване на работната сила; ефективно управление и контрол на финансовите ресурси; осигуряване на работен капитал за нормално функциониране на дейността.

2. Резултати от дейността

Основните фактори затрудняващи дейността на дружеството и през 2019 година бяха:

Продължаващата вътре в страната криза и свързаните с това несигурна икономическа среда, трудности създадени в банковия сектор от 2014г.

В тази нелека макроикономическа среда, ръководството на дружеството търси пътища и начини за управление на рисковете пред които е изправено с цел максимално предпазване от загуби.

Управлението на БИТКО ЛИЗИНГ АД работи активно за утвърждаването на доброто име на дружеството.

Финансовият резултат на дружеството за 2019 г. е **загуба в размер на 143 хил. лева** и в сравнение с **2018г. / - 558 хил. лв/ загуба**, показва тенденция на намаление, което се дължи основно на липса на обезценка на активи през 2019г. В сравнение с предходната 2018г. Останалите елементи от приходите и разходите запазват относително едни и същи параметри .

ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРИВЛЕЧЕН КАПИТАЛ ЧРЕЗ ПРЕДОСТАВЕНИ ФИНАНСОВИ СРЕДСТВА ОТ БАНКИ ИЛИ ДРУГИ ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА.

Дружество не е получило към 31.12.2019 г. привлечени средства под формата на дългосрочни заеми или финансираня.

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО

"БИТКО ЛИЗИНГ" АД, притежава собствени дълготрайни материални активи, обслужващи стопанската дейност в размер на 491 хил. лв. по балансова стойност .

ОСНОВНИ ПАРАМЕТРИ НА ГОДИШНИЯ СЧЕТОВОДЕН ОТЧЕТ

А. Разходи на дружеството

През отчетната 2019 г. в дружеството са извършени разходи за дейността в размер на 422 хил. лева, които са разпределени както следва : 99,53 % от тях са разходи за дейността; 0,47 % - финансовите разходи.

Разходите за дейността са в размер на 420 хил. лв. / 438 хил. лева за 2018г-/ и включват типичните за дейността разходи - за външни услуги, за възнаграждения, за осигуровки, други разходи . Най-голям тук е размерът на направените разходи за външни услуги- 130 хил. лв/ в сравнение с 2018г.- 102 хил. лв., и разходи за материали / 64 хил. лв. / в сравнение с 2018г. – 67 хил. лв./, разходи за възнаграждения- 79 хил. лв. ,срещу 77 хил. лв. за 2018г.

Финансовите разходи са в размер на 2 хил. лв. / 2018г.- 476/ хил. лева.

Б. Финансов резултат на дружеството

В дружеството е налице отрицателен **финансов резултат**, който е в размер на 143 хил. лв. ,за сравнение посочваме, че през предходната година финансовият резултат е загуба в размер на 558 хил. лв.

В. Приходи на дружеството

Най-значителен дял в общия размер на приходите заемат приходите от продажба на услуги 221 хил. лв.– 80,66 % от всички приходи .

Г. Активи на дружеството

Дълготрайните активи, заемат 23,71 % от всички активи на дружеството и са структурирани както следва:

- **Инвестиции в ДМА** в размер на 491 хил. лв. Или 21,32 % от общата стойност на активите на дружеството .
- **Данъчни временни разлики/ отсрочени данъчни активи** в размер на 55 хил. лева или 2,39 % от общата стойност на всички активи .

Краткотрайните активи – 1 757 хил. лв. заемат дял от 76,29 % и са структурирани по следния начин:

- Материални запаси – 89 хил. лв. – 3,86 %
- **Търговски вземания** – 113 хил. лв. – 4,91 % .
- **Пари и парични еквиваленти** - в размер на 9 хил. лв. или 0,39 % от общата стойност на активите.
- **Текущи финансови активи / паричен депозит** / - 1 546 хил.лв. Или 67,13 % от всички активи на дружеството.

Д. Пасиви на дружеството

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2019 г. е в размер на 2 287 хил. лв./ 2 438 хил. лв.-2018 г./ или 99,31 % от общата сума на пасивите на дружеството и е разпределен както следва :

- Основен капитал – 4 000 хил. лв.
- Общи резерви - 43 хил. лв.
- Натрупани печалби от минали години – 256 хил. лв.
- Непокрита загуба от 1 869 хил. лв.
- Резултат от текущия период – **счетоводна загуба – 143 хил.лв.**

Дългосрочни пасиви на дружеството възлизат на 0 хил. лв./ .

Краткосрочните пасиви на дружеството възлизат на 16 хил. лв./2018г.- 19 х.лв. (0,69 % от общата сума на пасивите). От тях по-съществени са задълженията към доставчици 9 хил. лв.

Оценка на финансовото състояние на дружеството

В корпоративната практика са обособени няколко основни групи показатели за оценка на финансовото състояние на дружествата: за ликвидност и задлъжнялост, за използване на активите и тяхната обръщаемост, за структура на капитала, рентабилност на инвестициите, за възможностите за възвръщаемост на вложеното от акционерите.

Целта на изчисляване на финансовите показатели е да се определи финансовия риск за предприятието от гледната точка на собственици, инвеститори, кредитори и пр. Приемливата степен на финансовия риск зависи от фирмения бизнес риск.

В настоящето изложение определяме част от показателите за ликвидността, които характеризират потенциала на дружеството да се справи с евентуално възникнали краткосрочни проблеми по плащанията, използвайки реалния си оборотен капитал.

В таблицата по-долу може да се сравнят фактическите данни с референтните им стойности в диапазона за който се считат, че са приемливи.

Показатели за платежоспособност в краткосрочен план			
Коефициент	референтни стойности	стойност за 2019	стойност за 2018
Коефициент на обща (текуща) ликвидност	$1 \div 3$	109,81	94,47
Коефициент на бърза ликвидност	$0.6 \div 0.7$	97,19	9,42
Коефициент на незабавна ликвидност	$0.3 \div 0.4$	0,56	0,21
Коефициент на абсолютна ликвидност	> 0.2	0,56	0,21
Коефициент за обезпеченост на текущите активи със собствени средства	> 0.1	0,005	0,10

Коефициентът за обща ликвидност характеризира способността на фирмата да покрие задълженията си по текущите операции. Това съотношение обикновено показва колко лева от краткотрайните активи са необходими да се покрият един лев от текущата задължнялост. По-високия коефициент на покриване осигурява по-добра възможност фирмата да плати текущите си задължения.

Желанието за висока ликвидност не бива да се абсолютизира. Прекалено високото равнище на коефициента може да е следствие на нерационалното използване на парите, забавено изплащане на доставчиците и забавената обръщаемост на запасите.

Разликата между коефициента за обща ликвидност и **коефициента за бърза ликвидност** се дължи на относителен дял на материалните запаси в краткотрайните активи на фирмата.

Част от материалните запаси би следвало да имат формата на вземания или финансови средства. Ако събираемостта на вземанията е с относително постоянна скорост може да се прогнозира оптимално значение на показателя.

Ако показателят за **абсолютна ликвидност** е с по-малка стойност от 0,2, се счита, че дружеството не може да изпълнява краткосрочните си задължения. Съществува потенциална възможност да бъде обявено в несъстоятелност, като в закона са

предвидени две възможности за това - поради свръхзадлъжнялост и при спиране на плащанията.

Горепосочените показатели се използват от съдебните власти за доказване на възможността дружеството да продължи обичайната си дейност без препятствия или да бъдат открити производства по несъстоятелност.

Използват се и от финансовите институции – банки, лизингови компании в качеството им на кредитодатели, за да са сигурни, че заемателите ще могат безпрепятствено да плащат сумите по погасителните планове в текущ порядък.

Изследванията на **по-дългосрочната задлъжнялост** на дружеството е от съществено значение за оценка на риска от евентуални трудности и фалит. По-високите стойности на показателите за задлъжнялост (дългосрочния дълг) ще предупреждават за по-големия финансов риск.

В таблицата по-долу са показани коефициентите на Групата отразяващи по-дългосрочната и задлъжнялост.

Показатели за платежоспособност в дългосрочен
план

Коефициент	референтни стойности	стойност за 2019	стойност за 2018
Коефициент за платежоспособност	$2 \div 3 \geq 1$	97,19	128,31
Коефициент за финансова автономност на база общия капитал	≥ 0.5	1,00	1,50
Коефициент за финансова автономност на база постоянния капитал	≥ 0.6	0,57	0,61
Коефициент за финансова задлъжнялост	$0.33 \div 0.5 \leq 1$	0,62	0,52
Коефициент на покритие на дълготрайните (нетекучи) активи	> 1	4,19	3,68

Отрицателните числа на показателите, сравнени с референтните стойности са сигнал за потенциални бъдещи индикатори за финансови проблеми.

Коефициентът за платежоспособност - пряко съпоставя собствените финансови ресурси срещу общите задължения. Препоръчителна величина на този показател е между 2 и 3. Този коефициент служи и за оценка на клиентите и контрагентите, с които фирмата поддържа интензивни контакти. Ако дялът на собственият капитал е по-висок, това означава, че ръководството на фирмата не използва възможностите за разширяване на чужди средства. Но за сметка на това външното финансиране е съпроводено с нарастване на разходите по обслужване на дълга и с по-висок финансов риск.

Величината на коефициента, ако е по-ниска, съществува опасността дружеството/групата да изпадне в критична задължнялост, което след време може да го лиши от значим пазарен дял.

Обратно, ако коефициента на обща задължнялост има много високо равнище, това е сигнал, че не се ползваме с доверието на банките или бизнесът има затруднения.

Коефициентът за финансовата автономност е показател за независимостта на дружеството в един по-дългосрочен период. Ако с времето собственият капитал на дружеството расте, а дългосрочните задължения намаляват плавно съобразно погасителните планове, дружество е малко вероятно да изпадне в банкрут.

Реципрочен на коефициента за платежоспособността е **коефициентът за финансова задължнялост**. Това съотношение определя каква част от задълженията са към собствениците и каква част към кредиторите. Отношението дълг/капитал показва кой има водеща роля – собствениците или кредиторите. Когато дялът на кредиторите участващи с дългосрочен кредит е по-голям от дългът на собствениците финансовия риск е твърде голям. Ако се наложи предприятието да бъде ликвидирано собствениците са застрашени да не получат нищо. Общата стойност на дълга включва всички дългосрочни задължения за плащания. Общата стойност на капитала е представяне на стойността на дружествените дялове и финансовите резултати.

Рискове, на които е изложено дружеството в икономико-социалната, финансово-политическата среда в страната

Рисковете оказващи влияние на БИТКО ЛИЗИНГ АД са обособени в зависимост от пораждащите ги фактори и възможността риска да бъде елиминиран, ограничаван.

Систематичните рискове са тези, които действат на макроикономическо ниво, оказват влияние на стопанските субекти, но не са под прекия им контрол каквито са политическия и макроикономически рискове.

Политическият риск през изтеклата година се отрази почти пагубно на икономическите процеси в страната. Наслагващите се кризи доведоха до влошаване на стопанската конюнктура.

Макроикономическият риск се характеризира чрез основните макроикономически индикатори- брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Лихвените равнища влияят пряко при ползването

на банкови кредити. Дружеството не ползва банкови кредити и влиянието на този риск е минимизиран.

Несистематичните рискове са фирмени рискове, върху които дружеството има пряк контрол. В зависимост от пораждащите ги фактори, несистематичните рискове се разделят на *бизнес и финансов риск*.

Бизнес риска е свързан със специфичната дейност на дружеството и отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Особено сложно е предвиждането на обема на продажбите в условия на нестихващата икономическа криза.

Управлението на бизнес риска по посока на неговото минимизиране е насочена главно в цялостна политика по управление на активите и пасивите на дружеството;

Финансов риск - в хода на обичайната си дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Текущо финансовите рискове се наблюдават, за да се определят адекватни цени на активите на дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск- Той е несъществен

Ценови риск – Дружеството не е изложено на ценови риск главно защото работи със свързани предприятия

Кредитен риск – това е рискът, при който дружеството няма да може да получи изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите суми..

НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

Дружеството не извършва собствена изследователска и иновационна дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година няма потребност дружеството да заделя средства за научни изследвания и разработки .

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

След годишното счетоводно приключване до момента на предаване на отчета за управлението, не са настъпили важни събития в дейността на дружеството .

ПЛАНИРАНА ПОЛИТИКА ПРЕЗ 2020 Г.

Очакваните инвестиции, развитието на персонала, имат съществено значение за бъдещата дейност на дружеството, като най-важното за тази за тази цел е сключване на търговски договори с нови клиенти, с оглед увеличаване на неговите приходи .

Гр. София, 27.03.2020г.

Ръководител :


/ Марио Щерев /



БИТКО ЛИЗИНГ АД
ИЗЯВЛЕНИЕ НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Ръководството представя годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО).

Отговорности на ръководството

Ръководството на БИТКО ЛИЗИНГ АД е изготвило финансовия отчет за 2019 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовият отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2018 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

.....
Изпълнителен директор
Марио Щерев



27.02.2020 г.
гр. София