



**АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.**

Стр. 1 от 9

Настоящият анализ за третото тримесечие на 2020 г. е изготвен във връзка с Постановление № 85 на МС от 30.04.2020 г. за наблюдение и контрол върху финансовото състояние на държавни предприятия и търговски дружества с над 50 на сто държавно участие в капитала и на дружествата, които те контролират.

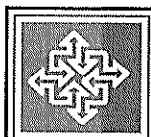
Целта на разработката е да бъде разгледано финансовото състояние на дружеството, като се изготви детайлен преглед на основните икономически показатели.

Във връзка с проследяване дейността на „Свободна зона - Русе” ЕАД са направени съпоставки с третото тримесечие на 2019 г.

1. Анализ на счетоводния баланс на „Свободна зона - Русе” ЕАД

1.1. Анализ на активите на дружеството

Активи по основни раздели	Стойности в хил. лв. към 30.09.2019 г.	Стойности в хил. лв. към 30.09.2020 г.	Изменение в %	Структура на активите в Баланса към 30.09.2019 г.	Структура на активите в Баланса към 30.09.2020 г.
Нематериални активи	1	3	200.0%	0.1%	0.0%
Земи	949	949	0.0%	12.0%	11.7%
Сгради	1 559	1 422	-8.8%	19.7%	17.6%
Машини, производствено оборудване и апаратура, съоръжения и други	805	639	-20.6%	10.2%	7.9%
Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	1 843	1 897	2.9%	23.3%	23.5%
Отсрочени данъци	4	6	50.0%	0.1%	0.1%
Материални запаси	12	21	75.0%	0.1%	0.3%
Вземания	112	186	66.1%	1.4%	2.3%
Парични средства	2 590	2 930	13.1%	32.7%	36.3%
Разходи за бъд. периоди	34	25	-26.5%	0.4%	0.3%
Общо активи:	7 909	8 078	2.1%	100.0%	100.0%



Детайлният анализ на активите на дружеството по основни раздели към 30.09.2020 г. показва относително запазване на структурата им, спрямо 2019 г.

През третото тримесечие на 2020 г. балансовата стойност на нематериалните активи бележи ръст, спрямо същия период от 2019 г., поради внедрена онлайн платформа за създаване и управление на дигитални идентичности на потребители, регистрация на документи в блокчейн мрежи, споделяне на данни по сигурен начин, проследяване на статуса на изпратените документи, верифициране на автентичността на документите, електронно подписване с дигитална идентичност и създаване на дигитални доказателства интегритета на данните и времето на изпълнение на транзакциите.

В резултат на начислени амортизации, балансовата стойност на сградите се е понижила със 137 хил. лв., спрямо стойността им към 30.09.2019 г., а делът на машините, производственото оборудване, апаратурата, съоръженията и други в края на третото тримесечие на текущата година е намалял с 20.6 %.

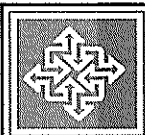
Стойността на предоставените аванси и ДМА в процес на изграждане към 30.09.2020 г. бележи ръст от 2.9 % в резултат на направени разходи за изграждане на „Пожароизвестителни инсталации“ в сградите на складове № 14, № 15 и № 16.

Отсрочените данъци към 30.09.2020 г. са се повишили с 2 хил.лв., в резултат на начислени временни разлики за неползван платен отпуск, обезценка на вземания, както и разлика между счетоводни и данъчни амортизации при годишното приключване на финансовата 2019 г.

През третото тримесечие на 2020 г. стойността на материалните запаси в баланса на „Свободна зона – Русе” ЕАД нараства с 9 хил.лв., спрямо същия период на 2019 г., което е в резултат на закупено униформено облекло за служителите на дружеството и раздадено на 01.10.2020 г..

При анализа на финансовото състояние на „Свободна зона - Русе” ЕАД следва да бъде обърнато внимание и на вземанията. Детайлният преглед на групата сочи, че вземанията от клиенти и доставчици са се увеличили със 74 хил.лв., спрямо 2019 г., което се дължи на по – високите приходи от основна дейност, които се фактурират в последния работен ден от месеца.

В дела на другите вземания са отразени предимно вземанията във връзка със заведени дела.



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ“ ЕАД ЗА
ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

Стр. 3 от 9

Паричните средства на дружеството към 30.09.2020 г. са увеличени с 340 хил.лв., спрямо третото тримесечие на 2019 г., въпреки изплатения дивидент на „Национална компания индустриални зони“ ЕАД в размер на 152 хил. лв.

Разходите за бъдещи периоди на дружеството към третото тримесечие на текущата година, където са включени задължения за местни данъци и такси, абонаментни договори, застраховки и др. са намалели с 26.5%, спрямо същия период на 2019 г.

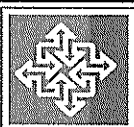
1.2. Анализ на пасивите на дружеството

Пасиви по основни раздели	Стойности в хил. лв. към 30.09.2019 г.	Стойности в хил. лв. към 30.09.2020 г.	Изменение в %	Структура на пасивите в Баланса към 30.09.2019 г.	Структура на пасивите в Баланса към 30.09.2020г.
Записан капитал	121	121	0.0%	1.5%	1.5%
Резерви	7 294	7 447	2.1%	92.2%	92.2%
Текуща печалба	315	329	4.4%	4.0%	4.1%
Задължения	178	180	1.1%	2.3%	2.2%
Финансираня и приходи за бъдещи периоди	1	1	0,0%	0.0%	0.0%
Общо:	7 909	8 078	2.1%	100.0%	100.0%

Записаният капитал на дружеството за третото тримесечие на 2020 г. остава непроменен.

В резултат на решение взето с Протокол № 65 от 20.08.2020 г. на Съвета на директорите на „Национална компания индустриални зони“ ЕАД, отчетената балансова печалба за изтеклата 2019 г. в размер на 305 хил.лв. се разпределя, както следва – 50 на сто като дивидент за „Национална компания индустриални зони“ ЕАД и останалите 50 на сто – във фонд „Други резерви“, в резултат на което, стойността на резервите бележи ръст от 2.1 %.

Към 30.09.2020 г. в резултат предимно от оптимизиране на разходите в дружеството и въпреки настъпилата тежка икономическа криза, „Свободна зона -



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

Стр. 4 от 9

Русе” ЕАД е реализирала нетна печалба в размер на 329 хил. лв. и бележи ръст в размер на 14 хил. лв. спрямо същия период на 2019 г..

Към 30.09.2020 г. се забелязва повишение в дела на задълженията, което се обяснява основно с увеличението на стойността на данъчните задължения и задълженията към персонала.

Финансиранията и приходите за бъдещи периоди остават без промяна.

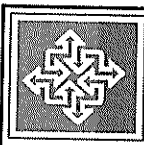
2. Анализ на отчета за приходите и разходите на „Свободна зона - Русе” ЕАД

2.1. Анализ на разходите

Разходи	Стойности в хил. лв. за третото тримесечие на 2019 г.	Стойности в хил. лв. за третото тримесечие на 2020 г.	Изменение в %	Структура на разходите в ОПР за 3-тото тримесечие на 2019 г.	Структура на разходите в ОПР за 3-тото тримесечие на 2020 г.
Разходи за суровини, мат. и ВУ	196	159	-18.9%	39.9%	36.1%
Разходи за персонала	154	166	7.8%	31.4%	37.6%
Разходи за амортизации и обезценка	105	66	-37.1%	21.4%	15.0%
Други разходи	35	26	-25.7%	7.1%	5.9%
Общо финансови разходи	1	24	2 300.0%	0.2%	5.4%
Общо разходи:	491	441	-10.2%	100.0%	100.0%

През третото тримесечие на 2020 г. е отразено понижение на общия обем на разходите с 10.2 %, спрямо стойността им през изследвания период от 2019 г.

През отчетния период на 2020 г. се забелязва спад в дела на разходите за материали и външни услуги с 18.9 %, спрямо изследваното тримесечие от 2019 г.. Намалението в този раздел се обяснява с понижения разход на ел. енергия от нашите клиенти в резултат на икономическата криза породена от COVID - 19,



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

Стр. 5 от 9

както и редуциране на всички разходи за материали и външни услуги за дружеството.

Разходите за персонала през третото тримесечие на 2020 г. са се увеличили със 7.8 %, спрямо изследвания период за 2019 г., което се дължи на назначаването на двама нови служители, един в отдел „ФСО” и един в отдел „МТБ”. В началото на 2020 г. след влезналото в сила увеличение на минималната работна заплата за страната, се увеличи фонд работна заплата за членовете на СД и бяха актуализирани трудовите възнаграждения на служителите в дружеството.

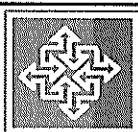
Разходите за амортизация и обезценка през третото тримесечие на 2020 г. бележат спад, спрямо същия период от 2019 г. поради напълно амортизирани активи, на които вече не се начислява амортизация.

Стойността на другите разходи през отчетното тримесечие на 2020 г. се е понижила с 25.7% в сравнение с предходната година, което се обяснява с намалени задължения за местни данъци и такси за 2020 г. на „Свободна зона - Русе” ЕАД, както и редуциране на разходите за представителни цели.

През второто тримесечие на 2020 г. стойността на финансовите разходи се е повишила с 4 хил.лв., спрямо изследвания период от 2019 г., което се дължи основно на изключително нестабилните нива на щатския долар в края на месеците юли и август.

2.2. Анализ на приходите

Приходи	Стойности в хил. лв. за третото тримесечие на 2019 г.	Стойности в хил. лв. за третото тримесечие на 2020 г.	Изменение в %	Структура на приходите в ОПР за 3-тото тримесечие на 2019 г.	Структура на приходите в ОПР за 3-тото тримесечие на 2020 г.
Нетни приходи от продажби на услуги и оперативна дейност	598	579	-3.2%	96.9%	98.8%
Други приходи	1	0	-100.0%	0.2%	0.0%



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ“ ЕАД ЗА
ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

Стр. 6 от 9

Други лихви и финансови приходи	18	7	-61.1%	2.9%	1.2%
Общо приходи :	617	586	-5.0%	100.0%	100.0%

Детайлният преглед на приходите на „Свободна зона - Русе“ ЕАД през второто тримесечие на 2020 г., спрямо същия период от 2019 г. сочи, че нетните приходи от продажба на услуги и другите приходи от оперативна дейност бележат спад.

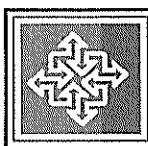
Кризата се отрази пряко и на реалния сектор, и на финансовия сектор на икономиката и ще промени макроикономическата среда, в която оперира българската икономика. Някои от нашите наематели - предприятия от производствената сфера, които заради нарушените международни вериги на доставките ограничиха дейността си, все още не са възстановили обемите си преди пандемията. Това доведе до вторични ефекти върху „Свободна зона – Русе“ ЕАД, като техен доставчик на ел. енергия, природен газ и вода, и по този начин кризата продължава да оказва влияние и върху оперативната дейност на дружеството ни.

За периода в раздела „Други приходи“ няма начислени приходи от неустойки на клиенти, свързани със забавени плащания по договори.

„Другите лихви и финансови приходи“ през 2020 г. са намалели с 11 хил.лв., спрямо 2019 г., което се обяснява със нестабилните нива на щатския долар на международните пазари

Структура на приходите от услуги за третото тримесечие на 2020 г.

Приходите от услуги	Стойности в хил. лева	Структура на приходите от услуги в %
НАЕМИ	262	45.2%
ДОКУМЕНТАЛНА ОБРАБОТКА	23	4.0%



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

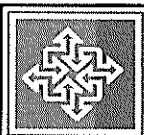
Стр. 7 от 9

ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ	31	5.4%
ПРЕТОВАРНИ ОПЕРАЦИИ	23	4.0%
СЪХРАНЕНИЕ	68	11.7%
КОНСУМАТИВИ	83	14.3%
ДРУГИ ПРИХОДИ – от сертификати; смяна на собствеността; издадени пропуски; извадено от данъчен склад гориво –от Сакса и др.	89	15.4%
ОБЩО:	579	100.0%

Детайлният анализ на приходите по видове дейности през третото тримесечие на 2020 г. сочи, че в общия обем на приходите най – голям е дялът на приходите от наеми, следвани от приходите от консумативи, другите приходи – от сертификати; издадени пропуски и т.н.

3. Анализ на финансовия резултат

Показатели	Стойности в хил. лв. за третото тримесечие на 2019 г.	Стойности в хил. лв. за третото тримесечие на 2020г.
Счетоводна печалба	126	145
Разходи за данъци от печалба	13	15
Чиста печалба	113	130



През третото тримесечие на 2020 г. чистата печалбата на дружеството се е повишила със 17 хил.лв., спрямо 2020 г., което се дължи предимно на ограничаване на разходите за оперативна дейност.

4. Анализ на икономическите показатели

Стойността на оборотния капитал на „Свободна зона - Русе” ЕАД към 30.09.2020 г. е 2 989 хил. лв., а коефициентите на текущата и бързата ликвидност са съответно – 23.64 и 23.48.

5. Анализ на риска

Детайлният преглед на основните икономически параметри е показателен за стабилното финансово състояние на „Свободна зона - Русе” ЕАД. Дружеството е стабилно, може да покрива задълженията си в краткосрочен план и няма просрочени задължения към доставчици, банкови и финансови институции, както и данъчни задължения.

Ние се намираме в условията на една световна икономическа криза, породена от COVID – 19 за измеренията, на която все още можем да прогнозираме.

Бързият и масов шок от коронавирусната пандемия и мерките за нейното овладяване доведоха глобална икономика до силно свиване. Според прогнозите на Световната банка глобалната икономика ще се свие с 5,2% през тази година. Това се явява най-дълбоката рецесия от Втората световна война насам, като най-голямата част от икономиките отбелязват спад на производството на глава от населението от 1870 г. насам, се казва в юнския доклад на Световната банка за Глобалните икономически перспективи.

Очаква се икономическата активност сред напредналите икономики да се свие със 7% през 2020 г., тъй като вътрешното търсене и предлагане, търговия и финанси са сериозно нарушени.

Според основния сценарий на Световната банка за справедлив растеж, неблагоприятните глобални влияния ще намалее през втората половина на годината, а разместванията на финансовите пазари няма да са дълготрайни. Така



АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА „СВОБОДНА ЗОНА - РУСЕ” ЕАД ЗА
ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

Стр. 9 от 9

се очаква глобалният растеж да се възстанови до 4,2% през 2021 г., тъй като развитите икономики ще нарастват с 3,9%, а нововъзникващите и развиващите икономики ще възвърнат 4,6% от ръста си.

Въпреки това, перспективите са силно несигурни и рисковете от понижени са преобладаващи, включително възможността за по-продължителна пандемия, финансови катаклизми и оттегляне от световните вериги в търговията и предлагането. Негативният сценарий може да доведе до свиване на световната икономика с цели 8% през тази година, последвано от бавно възстановяване през 2021 г. с малко над 1%, като продукцията в нововъзникващите и развиващите икономики ще се свие с почти 5% тази година.

Случващото се в момента се разглежда като период на най-бързите и най-стръмни понижения в прогнозите за глобален растеж. Ако миналото може да послужи за урок, може да се очаква и по-нататъшен спад в растежа, смята Директорът на групата за прогнози на Световната банка Айхан Косе .

Европейска банка за възстановяване и развитие заключава, че тези прогнози ще зависят до голяма степен от продължителността и обхвата на мерките за справяне с коронавируса.



Изготвил:

/Н. Стефанов/