

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

„АВИОНАМС” АД

ЗА 2019 ГОДИНА

24.03.2020 г.

град Пловдив

Годишният доклад за дейността на „АВИОНАМС“ АД за 2019 година е изготвен съгласно изискванията на чл.39 от Закона за счетоводството (ЗСч), чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон (ТЗ), на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на Дружеството за 2019 г., и вероятните перспективи за неговото развитие.

24.03.2020 г.

гр. Пловдив

Изпълнителен директор:

инж. Йордан Новаков



СЪДЪРЖАНИЕ

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

вкл.: Клонове (чл.39, т.7 от ЗСч) и Свързани лица (съгласно СС 24)

2. ОБЕКТИВЕН ПРЕГЛЕД ЗА ДЕЙНОСТТА (чл.39, т.1 от ЗСч)

- 2.1. Дейност
- 2.2. Капиталови промени
- 2.3. Информация за приходите и разходите
- 2.4. Текущо състояние
- 2.5. Рискове, пред които е изправено Дружеството

3. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (чл.39, т.2 от ЗСч)

- 3.1. Финансови показатели
- 3.2. Нефинансови показатели

4. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (чл.39, т.5 от ЗСч)

5. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ (чл.187д от ТЗ и чл.39, т.6 от ЗСч)

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ „АВИОНАМС“ АД И СВЪРЗАНИ ЛИЦА

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО

9. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА „АВИОНАМС“ АД, ОСНОВНИ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ИЗТОЧНИЦИ /НАЧИНИ НА ФИНАНСИРАНЕ

10. СКЛЮЧЕНИ ОТ „АВИОНАМС“ АД ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ

11. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ

- 11.1. Използвани финансови инструменти (чл.39, т.8 от ЗСч)
- 11.2. Информация, касаеща натрупаните загуби в Собствения капитал на Дружеството отнасяща се към притежателите на капитала

12. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ

- 12.1. Промени в управителните и надзорни органи
- 12.1. Системи за вътрешен контрол и управление на риска

13. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ (чл.247, ал.2 от ТЗ)

- 13.1. Размер на възнагражденията, наградите и/или ползите на членове на управителните и контролните органи (чл.247, ал.2, т.1 от ТЗ)
- 13.2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството (чл.247, ал.2, т.2 от ТЗ)
- 13.3. Права на членовете на съветите да придобиват акции/ облигации на дружеството (чл.247, ал.2, т.3 от ТЗ)
- 13.4. Участие на членовете на Съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети (чл.247, ал.2, т.4 от ТЗ)
- 13.5. Информация за сключени договори по чл.240б от ТЗ (чл.247, ал.2, т.5 от ТЗ)

14. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО (чл.39, т.4 от ЗСч и чл. 247, ал.3 от ТЗ)

15. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (чл.39, т.3 от ЗСч)

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 000635619.

ФИРМА: „АВИОНАМС“ АД

изписване на чужд език: **AVIONAMS**

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС

НА УПРАВЛЕНИЕ: 4023, гр. Пловдив, р-н Тракия, ул. „Цар Симеон“ № 2

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ:

Извършване на техническо обслужване, ремонт и производство на летателни апарати, военна техника, въоръжение, боеприпаси и друго военнотехническо имущество, съоръжения, апаратури и машини, трансфер на технологии и промишлено коопериране, външнотърговска дейност с оръжие, изделия и технологии с двойна употреба, управление на движимо и недвижимо имущество, внос, износ, реклама, маркетинг, инженеринг, развитие и усъвършенстване на предлаганите продукти, услуги, техническа помощ и обучение, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Дружеството може да извършва в страната и в чужбина сделки от всякакъв вид, включително да придобива и отчуждава недвижими и движими вещи и вещни права, ценни книги, права върху изобретения, търговски марки, ноу-хау, авторски произведения и други обекти на интелектуална собственост, да придобива права от всякакъв вид и да се задължава по всякакъв начин. Дружеството може да открива клонове и представителства и да участва в дружества с местни и чуждестранни лица в страната и в чужбина.

СОБСТВЕНОСТ:

99.97 % собственик на капитала на Дружеството е „ДЪРЖАВНА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ“ ЕАД, гр. София (ДКК ЕАД). Правата на едноличния собственик на капитала на ДКК ЕАД упражнява Министърът на икономиката.

КАПИТАЛ:

Дружеството е с капитал 56 469 069 лева, разпределен в 2 091 447 броя поименни акции с право на глас, всяка една с номинална стойност 27 лв.

Акционери:	Участие в капитала:
ДКК ЕАД, гр.София	99.97%
други 8 (осем) ЮЛ, общо	0.03%
Общо:	100.00%

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ:

Дружеството е Едностепенна система на управление и се

управлява от Съвет на директорите в състав:

- Атанас Христов Тодоров – председател на Съвета на директорите;
- инж. Йордан Георгиев Новаков – член на Съвета на директорите;
- Людмила Тодорова Димитрова – член на Съвета на директорите,

и се представлява от инж. Йордан Новаков – Изпълнителен директор.

**ЛИЦЕНЗИИ, РАЗРЕШИТЕЛНИ
ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА
НА ДЕЙНОСТТА:**

Като сертифицирана Организация за техническо обслужване и ремонт на вертолети тип Ми-8/Ми-17 и Ми-171, Дружеството се съобразява с всички промени в изискванията от страна на сертифициращите организации – разработчици на въздухоплавателните средства, и на възложителя NSPA по дългосрочния договор за ремонт вертолети.

През м.март 2019 г. „АВИОНАМС“ АД беше сертифицирана и като одобрена организация за ремонт и доставка на авиационно-техническо имущество от ФГУП „Държавен научно-изследователски институт за Гражданска авиация“ (ГосНИИ ГА) –Москва, Русия.

Във връзка с външно търговската дейност, от 11.11.2019 г. Дружеството притежава Европейски сертификат за Одобрен икономически оператор № BG AEOF 0006356190095 - Митнически опростявания/Сигурност и безопасност.

Към настоящия момент, приложимите за дейността изисквания са свързани основно с поддържане сертификатите по стандартите ISO 9001:2015 и AQAP 2110-изд.D, версия 1, по авиационните правила АП 145 и Наредба 145 на ГС на ГВА и АР МАК, както и лицензите по нормативната уредба регулираща: Износ/Внос на продукти свързани с отбраната; Износ и Трансфер на изделия и технологии с двойна употреба по ЗЕКПСОИТДУ; за производство, съхранение и търговия на оръжия и боеприпаси по ЗОБВВПИ; за охрана на имущество по ЗЧОД и за администратор на лични данни.

Като дружество, което се контролира от търговско дружество с над 50 на сто държавно участие (по смисъла на чл.1, ал.1 т.3 от Постановление № 114 на МС от 10.06.2010 г.) „АВИОНАМС“ АД отчита пред Министерството на икономиката междинни тримесечни финансови отчети, анализ за дейността и анализ на финансовото си състояние, изготвени съгласно Правилника за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала и Вътрешните правила за текущ контрол и отчитане, задължителни за дружествата от групата на ДКК ЕАД.

КЛОНОВЕ:

(чл. 39, т.7 от ЗСч)

Дружеството няма регистрирани клонове.

**СВЪРЗАНИ ЛИЦА:
(съгласно СС 24)**

„АВИОНАМС“ АД е във взаимоотношения на свързани лица със следните юридически и физически лица:

• **„Държавна Консолидационна Компания“ ЕАД, гр. София, мажоритарен акционер**

• **дружества от групата (под контрола) на „ДКК“ ЕАД:**

- „Летище Стара Загора“ ЕООД, гр. Стара Загора - до 04.12.2019 г. след която дата, същото е преобразувано чрез вливане в „ДКК“ ЕАД;

- „Вазовски машиностроителни заводи“ ЕАД, гр. Сопот

- „Кинтекс“ ЕАД, гр. София

- „НИТИ“ ЕАД, гр. Казанлък

- „Ел Би Булгарикум“ ЕАД, гр. София

- „Монтажи“ ЕАД, гр. София

вкл. от група „Монтажи“ ЕАД - „Монтажи-София“ ЕООД, гр. София

- „Еко Антрацит“ ЕАД, гр. София

- „Екоинженеринг-РМ“ ЕООД, гр. София

- „Национален институт за изследване на вино, спиртни напитки и етерични масла“ ЕООД, гр. София

- „Институт по маркетинг“ ЕООД, гр. София, ЕИК 204847660, вкл.:

„МК“ ЕООД (л), гр. София - до датата на вливане 27.09.2019 г.

- „Сертификация“ ЕООД, гр. София

- „Булгарплодекспорт“ ЕООД, гр. София

- „Електронекспорт“ ЕООД (л), гр. София

- „Стопански търговски комплекс“ ЕООД (л), гр. София

- „Учебно консултантски комплекс“ ЕООД (л), гр. София

- „Овча купел“ ЕООД (л), гр. София

- „Консолид Комерс“ ЕАД (л), гр. София

- „Горубсо – Рудозем“ ЕАД (н), гр. Рудозем

- „Тежко машиностроене“ АД (л), гр. София

• **дъщерни дружества от групата на „АВИОНАМС“ АД:**

- „Сън Сити Пропърти Мениджмънт“ ЕООД, гр. София - без дейност

- „Консорциум Авионамс“ АД, гр. Пловдив - заличено на 02.05.2019 г.

• **ключов управленски персонал:**

- Йордан Георгиев Новаков

- Атанас Христов Тодоров

- Людмила Тодорова Димитрова

2. ОБЕКТИВЕН ПРЕГЛЕД ЗА ДЕЙНОСТТА (ЧЛ.39, Т.1 ОТ ЗСЧ)

2.1. Дейност

През текущия отчетен период, „АВИОНАМС“ АД осъществяваше своята дейност в съответствие с чл.5 от Устава на дружеството.

За предходния отчетен период, в Годишния финансов отчет към 31.12.2019 г. и Годишната данъчна декларация за 2019 година, дружеството е посочило основен предмет на дейност **„Ремонт и поддържане на въздухоплавателни и космически средства“ /код 33.16/**, предвид това, че нетните приходи от дейността на дружеството са свързани изцяло с техническо обслужване и ремонт на авиационна техника.

През текущия отчетен период, както и през съпоставимия предходен период, Дружеството не е извършвало съществени странични или неспецифични за предмета и профила на бизнеса му дейности и не е продавало нетекущи активи за да акумулира допълнително приходи.

2.2. Капиталови промени

През 2018 година регистрирания капитал не е променян. Няма промяна и в структурата на собствениците на капитала.

2.3. Информация за приходите и разходите

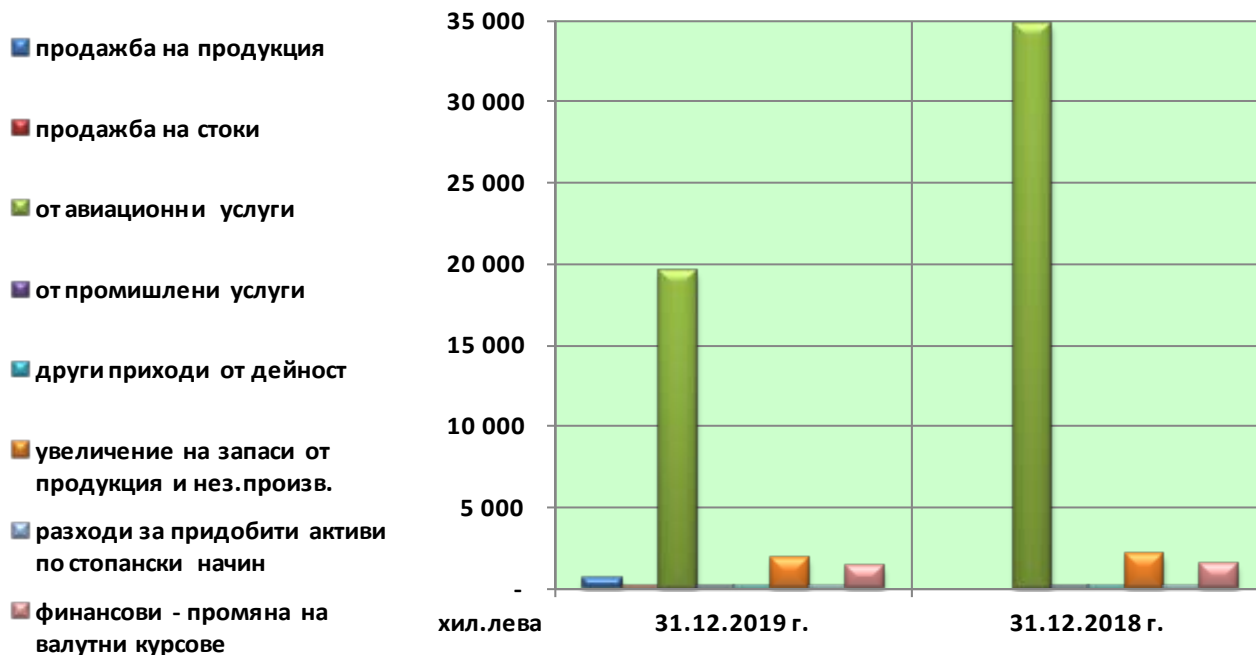
Реализираните приходи от дейността през 2019 г. и тяхното изменение спрямо 2018 г., са както следва:

Приходи по видове	в хил.лева				дял в общите	
	2019 г.	2018г.	изменение	в %	2019 г.	2018 г.
- от продажба на продукция	606	-	606	-	2.58%	-
- от продажба на стоки	5	-	5	-	0.02%	-
- от авиационни услуги	19 556	34 821	(15 265)	(43.8%)	83.24%	91.17%
- от промишлени услуги	18	35	(17)	(48.6%)	0.08%	0.09%
НЕТНИ приходи от продажби	20 185	34 856	(14 671)	(42.1%)	85.92%	90.26%
Други приходи от дейност	48	87	(39)	(44.8%)	0.20%	0.23%
Увеличение на запаси от продукция и незав. пр-во	1 818	2 082	(264)	(12.7%)	7.74%	5.39%
Разходи за придобити активи по стопански начин	50	77	(27)	(35.1%)	0.21%	0.20%
Общо приходи от оперативната дейност	22 101	37 102	(15 001)	(40.4%)	94.07%	96.07%
Финансови приходи - от промяна на валутни курсове	1 392	1 517	(125)	(8.2%)	5.93%	3.93%
ОБЩО ПРИХОДИ	23 493	38 619	(15 126)	(39.2%)	100%	100%

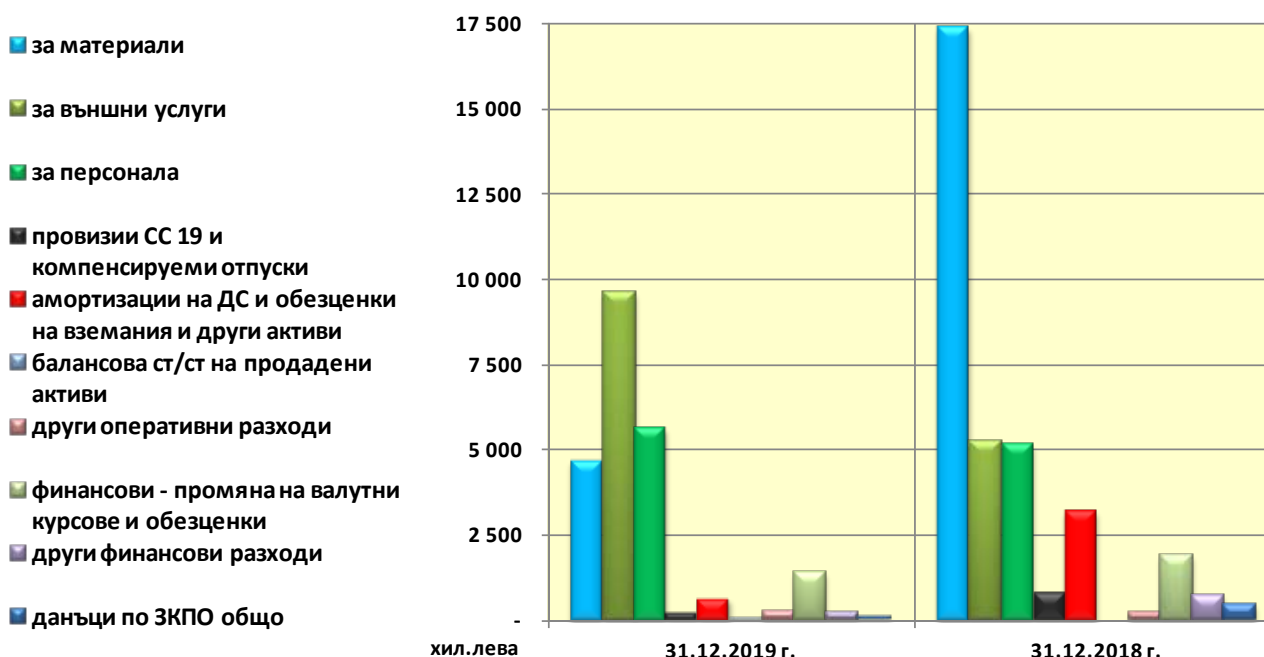
Общо признатите приходи от дейността на дружеството през отчетния период към 31.12.2019 г., в абсолютна сума са в размер на **23 493 хил.лв.** От тях, **94.07 %** са приходите, свързани с основния предмет на дейност на дружеството, **85.92%** е дялът на Нетните приходи от продажби.

Приходите формиран от увеличение на готовата продукция на склад и незавършеното производство, и капитализираните собствени разходи за придобиване на активи по стопански начин са в общ размер от **1 868 хил.лв. – 7.95%** от общите приходи на дружеството. Признатите финансовите приходи за периода са в размер на **1 392 хил.лв. (5.93%)**, формиран изцяло от положителни разлики от промяната на валутни курсове.

През текущия отчетен период не са получавани приходи от съучастия – дивиденди, формиран от резултатите от дейността на дъщерни дружества през 2018 г., които фактически са с прекратена търговска дейност от предходни периоди.

Реализирани приходи по видове


Отчетени разходи за дейността през 2019 г. и тяхното изменение спрямо 2018 г.:

Отчетени разходи по видове


Разходи по видове	в хил.лева		изменение	в %	дял в общите	
	2019 г.	2018 г.			2019 г.	2018 г.
- за материали	4 715	17 411	(12 696)	(72.9%)	20.64%	49.66%
- за външни услуги	9 611	5 251	4 360	83.0%	42.07%	14.98%
- за персонала	5 644	5 143	501	9.7%	24.70%	14.67%
- провизии по СС 19 и компенсируеми отпуски	249	777	(528)	(68.0%)	1.09%	2.22%
- за амортизации на ДА и обезценки на вземания и други активи	648	3 189	(2 541)	(79.7%)	2.84%	9.10%
- балансова стойност на продадените активи	5	-	5	-	0.02%	-
- други оперативни разходи	271	222	49	22.1%	1.19%	0.63%
Общо разходи за оперативната дейност	21 143	31 993	(10 850)	(33.9%)	92.54%	91.26%
- финансови - промяна на валутни курсове	1 391	1 915	(524)	(27.4%)	6.09%	5.46%
- обезценка на финансови активи, вкл. на инвестиции, лихви по заеми и лизинги	230	704	(474)	(67.3%)	1.01%	2.01%
Общо разходи за финансова дейност	1 621	2 619	(998)	(38.1%)	7.10%	7.47%
Данъци по ЗКПО общо	83	445	(362)	(81.3%)	0.36%	1.27%
ОБЩО РАЗХОДИ	22 847	35 057	(12 210)	(34.8%)	100%	100%

През отчетния период в дружеството са извършени разходи за дейността в размер на **22 847 хил.лв.**, които са разпределени както следва: **92.54 %** от тях са разходи за оперативна дейност в размер на **21 143 хил. лв.**, и **7.10 %** са финансови разходи в размер на **1 621 хил.лв.**

Финансовите разходи в голямата си част представляват отрицателни разлики от промяна на валутни курсове – **1 391 хил.лв.** Лихвите по търговски заеми през 2019 г. са в размер на **230 хил.лв.** при **443 хил.лв.** през предходната 2018 г.

През предходния отчетен период са обезценени инвестициите в дъщерни предприятия в общ размер от **40 хил.лв.**, както и вземания по търговски заем в размер на **221 хил.лв.**

2.4. Текущо състояние

Към 31.12.2019 г. дружеството реализира балансова печалба в размер на **646 хил.лв.** За съответния период на предходната 2018 г. балансовата печалба е в размер на **3 562 хил.лв.**

Резултата от оперативната дейност /без резултата от финансова дейност/ за текущия отчетен период - към 31.12.2019 г., е печалба в размер на **958 хил.лв.** при отчетена печалба към 31.12.2018 г. в размер на **5 109 хил.лв.**

Сумата на актива на баланса към 31.12.2019 г., измерващ брутното разполагаемо и управляемо имущество, възлиза на **34 067 хил.лв.**, увеличено с **0.9** на сто /с **319 хил.лв.**/ спрямо отчетените към 31.12.2018 г. активи в размер на **33 748 хил.лв.**

Сумата на собствения капитал в края на отчетния период е **13 338 хил.лв.**, а нетните активи на дружеството възлизат на **13 101 хил.лв.**, увеличени с **674 хил.лв.** /с **5.4** на сто/ спрямо отчетените към 31.12.2018 г. нетни активи в размер на **12 247 хил.лв.**

По отношение текущото състояние на активите, най-голям дял в общите активи на дружеството заемат „Материалните запаси“ в размер на **21 483 хил.лв.** или **63.1 %** от сумата на актива.

- от тях „Готовата продукция на склад“ и „Незавършеното производство“ са размер на **13 833 хил.лв.** Втори по големина дял заемат „Основните материали на склад“ в размер на **7 403 хил.лв.**

- „Предоставени аванси и дълготрайни активи в процес на изграждане“ са общо **1 676 хил.лв.** и представляват основно натрупани разходи в размер на **1 645 хил.лв.** за придобиване на дълготрайни материални активи и **31 хил.лв.** предоставени аванси на доставчици на дълготрайни активи.

По отношение текущото състояние на задълженията, най-голям дял в общите пасиви на дружеството заемат задълженията на дружеството по договори за търговски заем от 07.06.2016 г. към „ДКК“ ЕАД в размер на **13 959 хил.лв.** Общите задължения на дружеството са намалени с **(328 хил.лв.)**, дължащо се преди всичко на намалението към ДКК ЕАД с **(1 090 хил.лв.)** спрямо предходния период.

Задълженията към клиенти по получени аванси са **4 041 хил.лв.** към 31.12.2019 г., увеличени с **589 хил.лв.** спрямо 31.12.2018 г. – **3 452 хил.лв.**, предвид дългосрочния период на изпълнение на поръчките за ремонт на авиационна техника по договора с NSPA.

2.5. Рискове, пред които е изправено Дружеството

Основните рискове, които директно или индиректно могат да засегнат дейността на дружеството и да повлияят върху всяко инвестиционно решение се делят най-общо на систематични и несистематични рискови фактори.

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Лихвен риск – Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система на страната като цяло.

Инфлационен риск – Рискът от увеличението на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти. Системата на валутен борд контролира паричното предлагане, но външно-политически или пазарни фактори могат да окажат натиск в посока на увеличение на ценовите нива на изделията от внос, които дружеството влага в ремонта на авиационна техника.

Политически риск – политическият риск се основава на възникналите вътрешно и външно политически сътресения на пазара, на който оперира дружеството – свързани най-вече с наложените ограничения за работа с основните контрагенти на дружеството от Руската Федерация. Предвид подписания на 19.05.2015 г. договор с NSPA за ремонт и модернизация на 36 вертолета тип Ми-8/Ми-17 за BBC на Афганистан, от страна на ръководството на дружеството и на партньорите по проекта се налага да предприемат различни по обхват действия за намаляване влиянието на политическия риск по проекта. Неблагоприятните промени в законодателството, свързани и с нееднозначното прилагане на Закона за обществените поръчки, както и липсата на поръчки за традиционния клиент – BBC на Република България, също ограничават дружеството при изпълнение на основния му предмет на дейност и поставят на риск поддържането на голяма част от производствените му мощности.

Валутен риск – Дружеството не е било изложено в предходни периоди пряко на голям валутен риск, тъй като дотогава е извършвало дейността си само с националната валута и/или с единната европейска валута. Изпълнението на подписания договор с NSPA, както и евентуалното изпълнение на проектите по търгове в които дружеството участва, налага работа по външно-търговски договори, свързани предимно с плащания към доставчиците и постъпления от клиентите в щатски долари.

Предвид договорените в предходни периоди условия за финансиране на дружеството единствено в лева, промяната на валутните курсове на международния пазар оказва съществено влияние върху финансовите резултати на дружеството. При сключване на договори за финансиране в бъдеще е необходимо да бъдат предприети действия за минимизиране на валутния риск.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Фирмен риск – основният риск за дружеството е намаляването на ефективната сума на приходите, което би довело до промяна в рентабилността. За тази цел е необходимо да се минимизират факторите, които пораждат несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна на Дружеството. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Колкото по променливи и по непостоянни са приходите на предприятието, толкова по-голяма е несигурността да бъде реализиран положителен финансов резултат, т.е. рискът за инвеститорите, респективно кредиторите на дружеството ще бъде по-висок.

За предходните периоди 2014-2016 г., намаляването на приходите спрямо 2013 г. се дължи основно на невъзможността дружеството да получи обратно финансиране за осъществяване на договорените сделки с контрагентите. Този риск от юни 2014 г. (след поставянето на обслужващата банка „КТБ“ АД под особен надзор) продължава до средата на 2016 година, когато на базата на постигнатото споразумение със синдиците на „КТБ“ АД (в несъстоятелност), одобрено от ФГВБ, е сключен Договорът за търговски заем с „ДКК“ ЕАД.

Бизнес риск – бизнес рискът се определя от естеството на дейност на дружеството. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, в който дружеството функционира, така и за начина на извършване на услугите. Нормално е приходите на дружеството да варират в течение на времето като функция на промените в обема на продажбите и свързаните с тях разходи.

Операционен риск - операционният риск представлява риск от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора, и системи, или от външни събития. Операционно събитие е събитие, водещо до отклонение на действителните от очакваните резултати от дейността в резултат на грешки и неправилно функциониране на системи, хора, процеси.

- като сертифицирана организация за техническо обслужване и ремонт на авиационна техника, вкл. на вертолети тип Ми-8/Ми-17 и техните модификации с гражданско и военно предназначение, на самолети тип МиГ, Су, L-39ZA и техните компоненти, дружеството разполага с необходимия обучен персонал, съответните специфични материални активи и лицензна актуална документация и сертификати, потвърдени както от въздухоплавателните агенции - ГВА на България и АР МАК (Авиационния регистър към Междудържавния авиационен комитет), така и от страна на разработчика на вертолетите ОА «МВЗ им. М.Л.Миля», съгласно договореностите с АО «Вертолеты России»;

- във връзка с изпълнението на договора с NSPA, за работа с дружеството по ремонта на вертолетите, от руска страна е оторизираната от ФСВТС компанията АО «Рособоронэкспорт», с която дружеството има сключени съответните договори за доставка на имущество от Руската федерация, както и предоставяне на необходимите услуги;

- към датата на изготвяне на настоящия анализ, съответните компетентни организации са потвърдили и лицензите, позволяващи на дружеството ремонта, производството, съхранението, транспорта, търговията и трансфера на продукти свързани с отбраната и на изделията с двойно предназначение;

- през м. март 2019 г. „АВИОНАМС“ АД беше сертифицирана и като одобрена организация за ремонт и доставка на авиационно-техническо имущество от ФГУП „Държавен научно-изследователски институт за Гражданска авиация“ (ГосНИИ ГА) –Москва, Русия;

- от м. ноември 2019 г. Дружеството е Одобрен икономически оператор за Европейския съюз - Митнически опростявания/Сигурност и безопасност;

- системата за управление на качеството отговаря на изискванията на ISO9001:2015 и съюзната публикация НАТО AQAP 2110;

- Дружеството има ниво на достъп до класифицирана информация „НАТО Секретно“.

Предвид горното, операционния риск в „АВИОНАМС“ АД се контролира от обучен персонал, съгласно действащите вътрешни стандарти, работни процедури и инструкции. Една от целите на този контрол е минимизиране на отрицателните икономически резултати и/или допълнителните разходи в резултат на операционно събитие.

Ликвиден риск - този вид риск се свързва с вероятността Дружеството да изпадне в състояние трудно да посреща задълженията си или в невъзможност да ги обслужва.

За предходната 2018 г. и в края на текущия отчетен период – към 31.12.2019 г., дружеството приключва без просрочени задължения по договора за заем, към персонала, бюджета и към доставчиците си. Отчетените задължения към клиентите по предоставени аванси са по текущо изпълнявани договори, които предстои да бъдат приключени до края на 2020 г.

Рискът свързан с паричните потоци разглежда проблемите с наличните парични средства в Дружеството. Управлението му изисква ежедневен мониторинг на предстоящите плащания и падежи за поддържане на положителна стойност на ликвидността с наличните парични средства, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения. Продължителния цикъл за изпълнение ремонта на авиационната, независимо от договорните условия за него, не позволява гарантирането на регулярни входящи парични потоци от страна на клиентите. За навременно плащане на текущите си задължения, към настоящия момент Дружеството не може да разчита на външно финансиране под формата на договори за заем от кредитни институции.

Върху дълготрайните материални активи на дружеството, вкл. върху всички имоти (земи и сгради), както и върху част от машини и съоръжения са наложени запори, като обезпечение на вземанията на „КТБ“ АД (н) по договори за кредит от 2012 година, които вземания към настоящия момент са продадени на „ДКК“ ЕАД, но от страна на синдиците на банката не са предприети действия за тяхното заличаване в Агенцията по вписванията и Централния регистър за особените залози. Поради липсата на свободни реални активи, които Дружеството да предостави като обезпечение на кредитните институции за да финансира текущата си дейност, ликвидния риск за покриване на задълженията съгласно техния падеж, се преодолява от ръководството на Дружеството чрез провеждане на договорна политика с основните си доставчици за отложено плащане, както и предоговаряне на условията по договорите с клиентите за включване на авансови плащания.

Рискове свързани с извънредни /форсмажорни/ обстоятелства – към датата на съставяне на настоящия доклад е обявено извънредно положение на цялата територия на Република България за предотвратяване разпространението на вируса COVID-19.

Съгласно законодателните решения на Народното събрание от 13 март 2020 г. в Закона за мерките и действията по време на извънредното положение, текущите решения на специално формирания Национален оперативен щаб, както и заповедите на съответните министерства, вкл. на Министъра на икономиката като принципал на мажоритарния акционер, в „АВИОНАМС“ АД са предприети необходимите мерки да бъде ограничено разпространението на COVID-19 сред работниците и служителите, при запазване непрекъсваемост на изпълняваната производствена програма, основно свързана с ремонта на вертолети по договора с NSPA.

Една част от тези мерки включват излизане в принудителен домашен отпуск или при възможност работа от дома, както и забрана за пътуване извън населеното място. Към момента дружеството няма необичайни затруднения, извън тези които свързани с допълнителните усилия за изпълнение на задължителните мерки в условията на извънредното положение.

Влиянието на този риск е предвид динамичното изменение на кризисната обстановка, забраната за пътувания от/до редица страни, вкл. обявеното решение да бъдат затворени границите на страните от Европейския съюз, което може да доведе до забавяне на срокове по договорите с клиенти, вкл. до спиране на работата с контрагенти и преминаване на дружеството в режим на принудителен престой за срока на извънредното /форсмажорно/ положение.

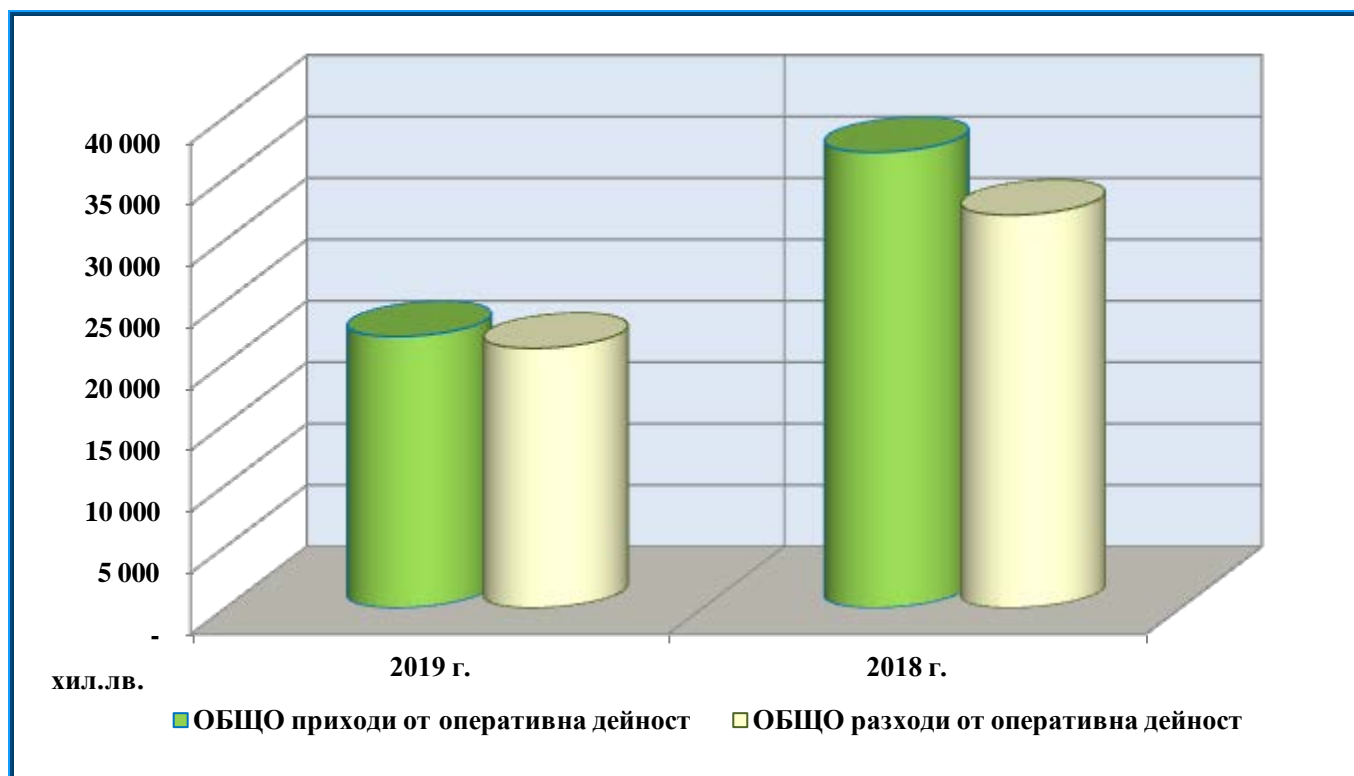
3. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (ЧЛ.39, Т.2 ОТ ЗСЧ)

3.1. Финансови показатели

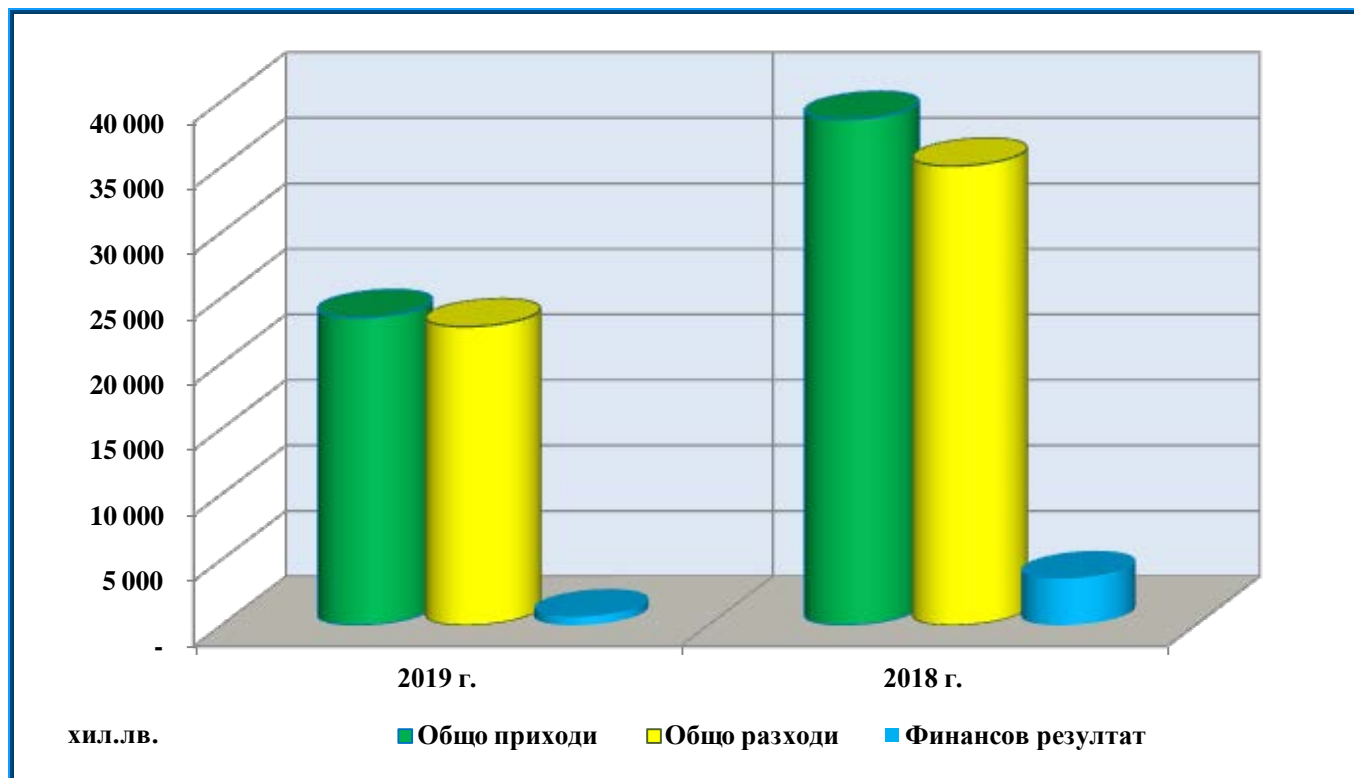
Финансовото състояние на „АВИОНАМС“ АД може да бъде илюстрирано с основните финансови показатели за текущия отчетен период на 2019 г., съответно за предходния период на 2018 г., както следва:

№ ред	Основни икономически показатели	2019 г. ХИЛ.ЛВ.	2018 г. ХИЛ.ЛВ.	изменение 2019/2018 в ХИЛ.ЛВ. в %	
1	Финансов резултат	646	3 562	(2 916)	(81.9%)
2	Нетни приходи от продажби	20 185	34 856	(14 671)	(42.1%)
3	ОБЩО приходи от оперативна дейност	22 101	37 102	(15 001)	(40.4%)
4	Приходи от финансова дейност	1 392	1 517	(125)	(8.2%)
5	ОБЩО приходи	23 493	38 619	(15 126)	(39.2%)
6	ОБЩО разходи от оперативна дейност	21 143	31 993	(10 850)	(33.9%)
7	Разходи от финансова дейност	1 621	2 619	(998)	(38.1%)
8	ОБЩО разходи	22 792	35 057	(12 265)	(35.0%)
9	Собствен капитал	13 338	12 692	646	5.1%
10	ОБЩА сума на пасивите	20 729	21 056	(327)	(1.6%)
11	Краткосрочни задължения	8 210	16 538	(8 328)	(50.4%)
12	Дългосрочни задължения	12 519	4 518	8 001	177.1%
13	ОБЩА сума на активите	34 037	33 748	319	0.9%
14	Краткотрайни активи	28 913	28 286	627	2.2%
15	Материални запаси	21 483	20 602	881	4.3%
16	Краткосрочни вземания	3 939	2 689	1 250	46.5%
17	Парични средства	3 491	4 995	(1 504)	(30.1%)
Рентабилност:					
18	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби - p.1/p.2	0.03	0.10	(0.07)	(68.7%)
19	Коеф. на рентабилност на собствения капитал - p.1/p.9	0.05	0.28	(0.23)	(82.7%)
20	Коеф. на рентабилност на пасивите - p.1/p.10	0.03	0.17	(0.14)	(81.6%)
21	Коеф. на рентабилност на активите - p.1/p.13	0.02	0.11	(0.09)	(82.0%)
Ефективност:					
22	Коеф. на ефективност на разходите - p.5/p.8	1.03	1.10	(0.07)	(6.4%)
23	Коеф. на ефективност на разходите от оперативна дейност - p.3/p.6	1.05	1.16	(0.11)	(9.9%)
Ликвидност:					
24	Коеф. на обща ликвидност - p.14/p.11	3.52	1.71	1.81	105.9%
25	Коеф. на бърза ликвидност - (p.16+p.17)/p.11	0.90	0.46	0.44	94.8%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност - p.17/p.11	0.43	0.30	0.12	40.8%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност - p.9/p.10	0.64	0.60	0.04	6.7%
28	Коеф. на платежоспособност - p.13/p.10	1.64	1.60	0.04	2.5%

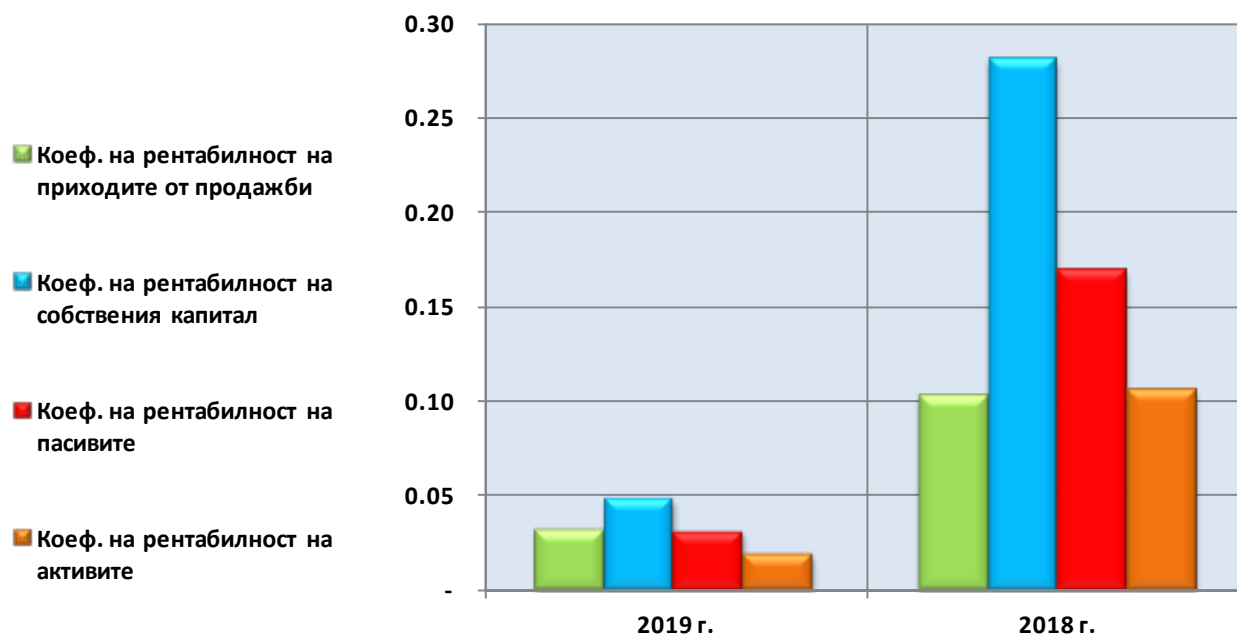
Приходи и разходи от оперативната дейност	в ХИЛ.ЛВ.	2019 г.	2018 г.
Общо приходи от оперативна дейност		22 101	37 102
Общо разходи от оперативна дейност		21 143	31 993



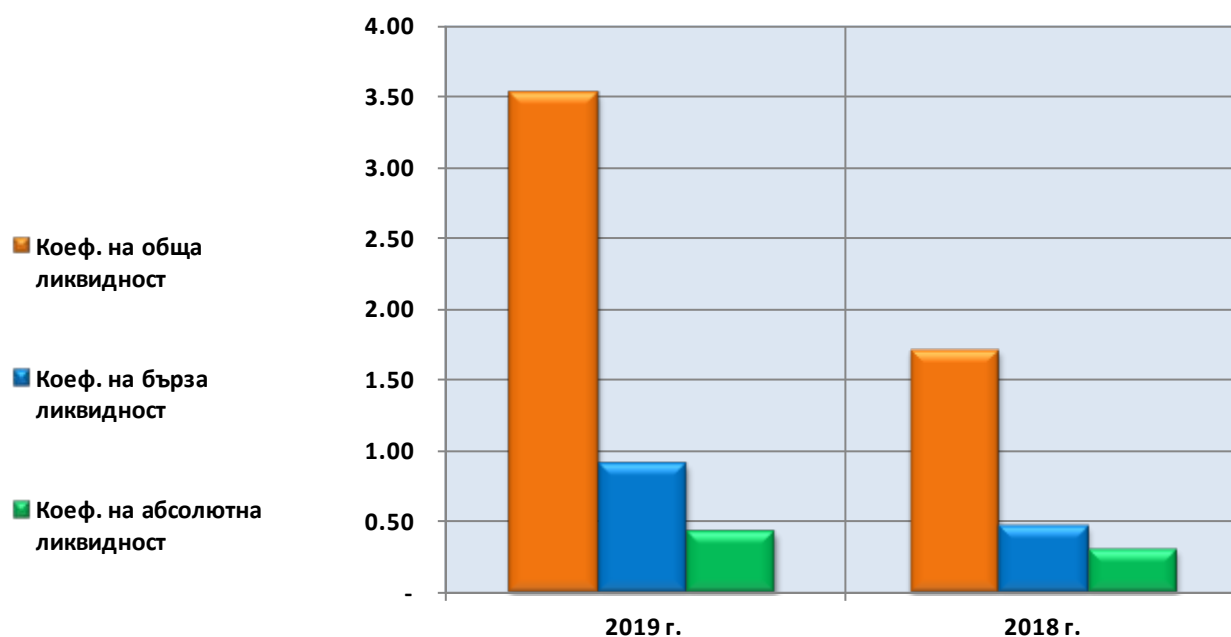
Приходи, разходи и финансов резултат	в ХИЛ.ЛВ.	2019 г.	2018 г.
Общо приходи		23 493	38 619
Общо разходи		22 792	35 057
Финансов резултат		646	3 562



Рентабилност	2019 г.	2018 г.
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	0.03	0.10
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0.05	0.28
Коеф. на рентабилност на пасивите	0.03	0.17
Коеф. на рентабилност на активите	0.02	0.11



Ликвидност	2019 г.	2018 г.
Коеф. на обща ликвидност	3.52	1.71
Коеф. на бърза ликвидност	0.90	0.46
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.43	0.30

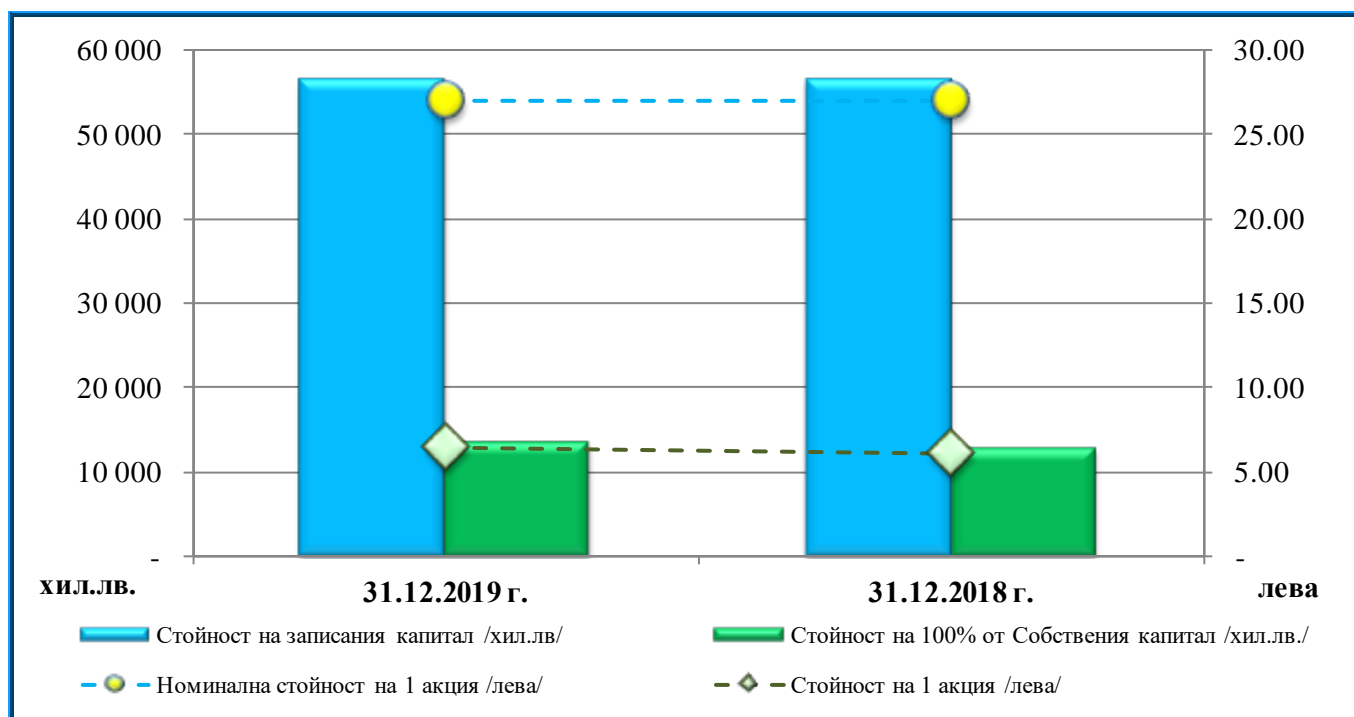


Разчетни икономически показатели в оперативната дейност (без финансова) и динамика на тяхното изменение

№	Показател	2019 г.	2018 г.	изменение 2019/2018	
1	Общо приходи от оперативна дейност -хил.лв.	22 101	37 102	(15 001)	(40.4%)
2	Общо разходи от оперативна дейност –хил.лв.	21 143	31 993	(10 850)	(33.9%)
3	Средно месечни приходи /в хил.лв./ - р.1/12	1 842	3 092	(1 250)	(40.4%)
4	Средно месечни разходи /в хил.лв./ - р.2/12	1 762	2 666	(904)	(33.9%)
5	Разходи на 100 лева приходи /в лева/ - р.2/р.1	95.67	86.23	9.44	10.9%
6	Приходи на 100 лева разходи /в лева - р.1/р.2	104.53	115.97	(11.44)	(9.9%)

Стойността на Дружеството за 2019 г. спрямо 2018 г., е като следва:

		2018 г.	2017 г.
Стойност на записания капитал	/лева/	56 469 069.00	56 469 069.00
Брой акции		2 091 447	2 091 447
Номинална стойност на 1 акция	/лева/	27.00	27.00
		31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Стойност на 100% от Собствения капитал	/лева/	13 338 485.12	12 691 948.50
Стойност на 1 акция	/лева/	6.38	6.07



3.2. Нефинансови показатели

Предвид определянето на „АВИОНАМС“ АД за стратегически обект от значение за националната сигурност (Постановление на МС № 48/16.03.2016 г.) и на основание чл.43. от ЗСч, Дружеството не включва нефинансова информация за производствената си дейност относно изпълняваните договори за ремонт на авиационна техника.

Списъчният брой на персонала към 31 декември на 2019 г. и изменението му спрямо съответния предходен отчетен период, е както следва:

кат. Структура по категории персонал	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	изменение
1 Ръководители, вкл. по ДУК	24	24	-
2 Специалисти	48	53	(5)
3 Техници и приложни специалисти	112	117	(5)
4 Помощен и административен персонал	26	26	-
5 Персонал, зает с търговия, услуги и охрана	27	26	(1)
7 Квалифицирани работници	42	40	2
8 Машинни оператори и монтажисти (и шофьори)	9	8	1
9 Професии неизискващи квалификация	18	16	2
Списъчен брой в края на периода - ОБЩО	306	310	(4)
в т.ч.: по Договори за управление и контрол (ДУК)	СД / 3	СД / 3	-
- по Договори по чл.111 от КТ (2-ри ТД)	-	2	(2)
- жени в отпуск по майчинство	6	3	3



Средносписъчния брой на персонала през отчетната 2019 г. (без ДУК и жени в отпуск по майчинство) и изменението му спрямо предходната 2018 г., е както следва:

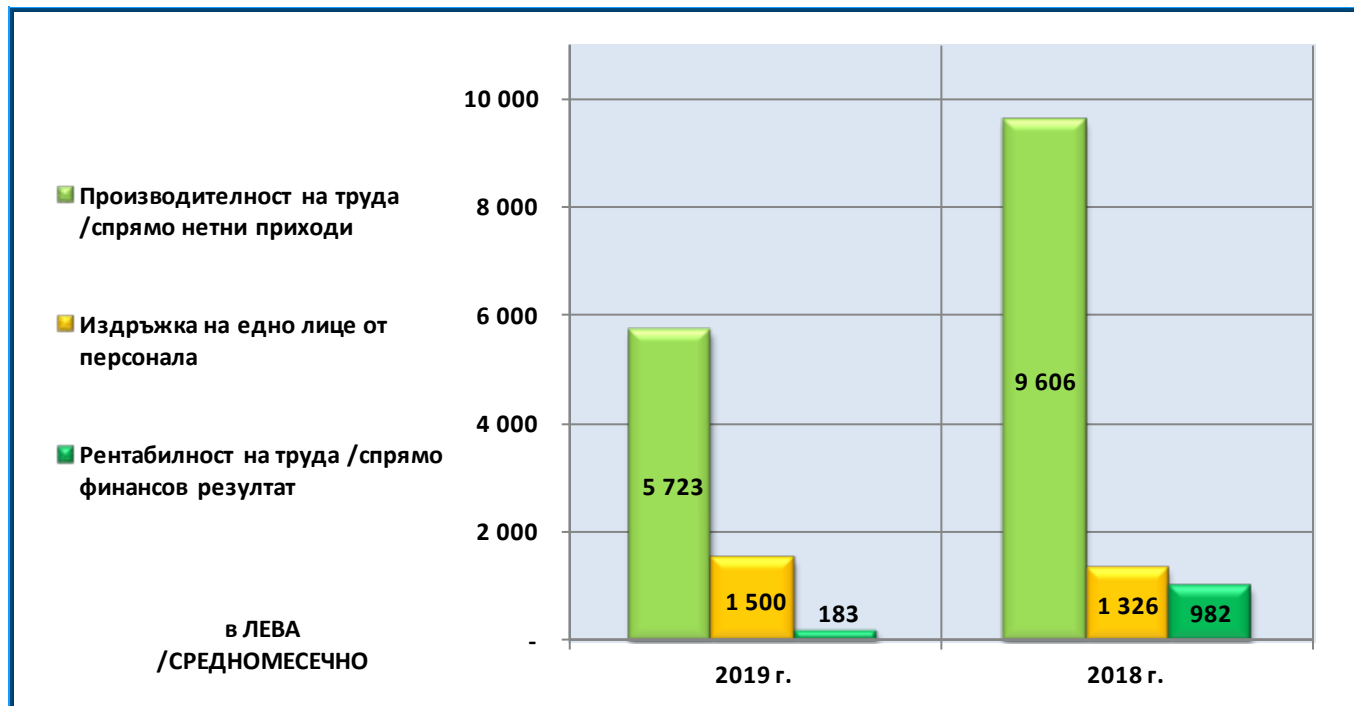
кат. Структура по категории персонал	2019 г.	дял в %	2018 г.	дял в %
1 Ръководители	21.09	6.9%	20.9	6.9%
2 Специалисти	48.24	16.8%	50.7	16.8%
3 Техници и приложни специалисти	109.75	39.2%	118.7	39.2%
4 Помощен и административен персонал	25.67	8.1%	24.5	8.1%
5 Персонал, зает с търговия, услуги и охрана	26.73	8.7%	26.2	8.7%
7 Квалифицирани работници	38.78	12.3%	37.3	12.3%
8 Машинни оператори и монтажисти	8.45	2.7%	8.3	2.7%
9 Професии неизискващи квалификация	15.19	5.3%	15.9	5.3%
Средно списъчен брой за периода	293.90	100%	302.4	100%



№	Производителност и рентабилност на труда	2019 г.	2018 г.	изменение 2019/2018	
1	Средносписъчен брой на персонала	293.9	302.4	(8.50)	(2.8%)
2	Нетни приходи от продажби - хил.лв.	20 185	34 856	(14 671)	(42.1%)
3	Финансов резултат - хил.лв.	646	3 562	(2 916)	(81.9%)
4	Възнаграждения и осигуровки - хил.лв.	5 289	4 813	476	9.9%
5	Нетни приходи от продажби на 1 лице в ЛЕВА - р.2/р.1	68 681	115 268	(46 587)	(40.4%)
6	Финансов резултат на 1 лице в ЛЕВА - р.3/р.1	2 200	11 780	(9 580)	(81.3%)
7	Издръжка на 1 лице от персонала в ЛЕВА - р.4/р.1	17 997	15 918	2 080	13.1%
8	Издръжка на 100 ЛЕВА нетни приходи - р.7/р.5 x100	26.20	13.81	12.39	89.7%

Издръжка на едно лице от персонала спрямо производителност на труда и рентабилност на труда

Средномесечно /за 12 месеца/	в ЛЕВА	2019 г.	2018 г.
Производителност на труда /спрямо нетни приходи		5 723	9 606
Издръжка на едно лице от персонала		1 500	1 326
Рентабилност на труда /спрямо финансов резултат		183	982


4. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (чл.39, т.5 от ЗСЧ)

„АВИОНАМС“ АД има проекти за инвестиции в областта на развойната дейност, тъй като предмета на дейност предполага подобни действия, във връзка с разширяване обхвата на дейност. В същото време, предвид липсата на целево инвестиционно финансиране от месец юни 2014 г. до момента, Дружеството отчита разходи само по дейности свързани с текущата /задължителна/ поддръжка, както на дълготрайните материални и нематериални активи /лицензи и сертификати/, така и по дейностите свързани с безопасните условия на труда, правоспособността и квалификацията на човешките ресурси.

През отчетната 2019 г., извън отчетените инвестиции за поддържане на активите, Дружеството не отчита дейности, свързани с научноизследователска и развойна дейност.

5. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ

Инвестиционните намерения и възможностите за тяхното реализиране в Дружеството са зависими от решенията на мажоритарния акционер в лицето на ръководството на „Държавната консолидационна компания“ ЕАД, гр. София, както и от решенията на Министерството на икономиката, в качеството му на принципал на „ДКК“ ЕАД и действителен (краен) собственик на капитала на „АВИОНАМС“ АД.

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ (чл.187д от ТЗ, чл.39, т.6 от ЗСЧ)

През предходната 2018 г., вкл. за текущия отчетен период към 31.12.2019 г. и към датата на съставяне на настоящия доклад, Дружеството не притежава, не е придобивало и не прехвърляло собствени акции и облигации, като не са постъпвали и искания от страна на акционери за вписвания в Акционерната книга на Дружеството.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ „АВИОНАМС“ АД И СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През 2019 година „АВИОНАМС“ АД отчита операции по следните сделки със свързани лица:

Свързано лице	Характер на свързаността	Вид на сделката	Основание	Неуредени разчети към 31.12.2019 г.
„ДКК“ ЕАД - София	притежава 99.97% от капитала	Търговски заем	Договор от 07.06.2016 г.	13 959 хил.лв.
„ВМЗ“ ЕАД - Сопот	група „ДКК“ ЕАД	транспортна услуга	фактура по поръчка	-
„НИТИ“ ЕАД - Казанлък	група „ДКК“ ЕАД	покупка на продукция	фактура по поръчка	-

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО

През предходната 2018 г., вкл. за текущия отчетен период към 31.12.2019 г. и към датата на съставяне на настоящия доклад, Дружеството не е сключвало сделки, водени извънбалансово.

9. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА „АВИОНАМС“ АД, ОСНОВНИ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ИЗТОЧНИЦИ/НАЧИНИ НА ФИНАНСИРАНЕ

Информация за дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия

Наименование на дъщерното предприятие	Размер на Акции /Дялове и год. на придобиване	Дял от капитала/ % контрол	Обезценки / отписване на инвестицията	Стойност на инвестицията към 31.12.2019 г.
„Консорциум АВИОНАМС“ АД, гр. Пловдив - заличен търговец	35 000 бр. акции от 21.10.2011 г.	70%	обезценка 2018 г. отписани 2019 г. (35 000 лв.)	-
„Сън Сити Пропърти Мениджмънт“ ЕООД, гр. София – без дейност	5 000 бр. дяла от 1.11.2012 г.	100%	обезценка 2018 г. (5 000 лв.)	-

Инвестициите в дъщерните предприятия са отразени във финансовите отчети на дружеството за предходните отчетни периоди по метода на себестойността – цена на придобиване. Дъщерните предприятия не са осъществявали дейност през тези предходни отчетни периоди. Във връзка с липсата на реални активи в дъщерните предприятия, съгласно решение на СД на „АВИОНАМС“ АД, инвестициите на Дружеството в тях през 2018 г. са обезценени до пълния размер на дяловото му участие.

„Консорциум Авионамс“ АД, ЕИК 201755420 – без дейност в предходни отчетни периоди е заличен търговец в Търговския регистър, считано от 02.05.2019 г.

Информация за текущи финансови активи

„АВИОНАМС“ АД не притежава и не отчита инвестиции в текущи финансови активи.

10. СКЛЮЧЕНИ ОТ „АВИОНАМС“ АД ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ

Дружеството не отчита в баланса вземания, като заемодател по договори за търговски заеми.

Съгласно решение на ръководството, породено от липсата на обезпеченост от страна на заемателя и високата несигурност за събиране на вземането, през предходния отчетен период са обезценени вземания по търговски заем в размер на 221 хил.лв. от „ХЕДЖ Инвестмънт България“ АД – до 11.05.2017 г. мажоритарен акционер, притежаващ 99.97 на сто от капитала на Дружеството.

Дружеството е заемополучател по следните търговски заеми:

<i>в хиляди лева</i>	Задължение към 1 януари		Получени кредити	Начислени лихви	Плащания през периода		Задължение към 31 декември	
	главница	лихва			главница	лихва	главница	лихва
<u>Предходен отчетен период</u>								
„ДКК” ЕАД Договор от 07.06.2016 г.	9 627	-	-	439	5 227	439	4 400	-
„Ел Би Булгарикум” ЕАД Договор от 19.04.2018 г.	-	-	800	4	800	4	-	-
Общо за 2018 г.:	9 627	-	800	443	6 027	443	4 400	-
<u>Текущ отчетен период</u>								
„ДКК” ЕАД по Договор за заем от 07.06.2016 г.	4 400	-	-	230	1 090	230	3 310	-
„ДКК” ЕАД по ДС № 7 от 30.01.2020 г. към Договора	-	-	10 649	-	-	-	10 649	-
Общо за 2019 г.:	4 400	-	10 649	230	1 090	230	13 959	-

С писмо № ФСД-23-415 от 16.12.2019 г. „ДКК“ ЕАД е предявило вземане придобито по Договор от 29.11.2019 г. за продажба на имуществени права от масата на несъстоятелността на „КТБ“ АД (н). Съветът на директорите на „АВИОНАМС“ АД с Протокол № 27 от 17.12.2019 г. е взело решение да предложи на „ДКК“ ЕАД, задължението да бъде изплатено чрез увеличаване размера на паричния заем, предоставен по Договора за търговски заем от 07.06.2016 г. Считано от тази дата задълженията на Дружеството към „КТБ“ АД (н) по Договори за банкови кредити от 09.01.2012 г. и 21.12.2012 г. са класифицирани като задължения към „ДКК“ ЕАД в настоящия отчетен период – за 2019 г.

11. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ

- **политиката по управление на финансовите ресурси на „АВИОНАМС“ АД се отнася за способностите му да:**
 - изпълнява задълженията си навременно;
 - реализира добра събираемост на вземанията си;
 - генерира приходи, които да покриват разходите и да реализира печалба от дейността си.
- **политиката по управление на финансовите ресурси на „АВИОНАМС“ АД отчита влиянието на ключови фактори, като:**
 - уреждане на междуфирмените разчети, събираемостта на вземанията;
 - ценова и търговска политика;
 - данъчна политика и възможности за ползване на данъчни облекчения;
 - ресурсна обезпеченост на дружеството;
 - взаимоотношения с финансово-кредитни институции.
- **политиката по управление на финансовите ресурси на „АВИОНАМС“ АД включва следните принципи:**
 - стриктно спазване на действащото законодателство;
 - мониторинг на ключови финансови показатели;
 - обезпечаване на ръководството с финансово-счетоводната информация, необходима за вземане на решения;
 - своевременно информиране за необходимите финансови ресурси за обезпечаване на дейността и съхранение на Дружеството.

11.1. Използвани финансови инструменти (чл.39, т.8. от ЗСЧ)

През 2019 г. Дружеството не е използвало, както специфични финансови инструменти, извън първоначално възникналите в предприятието, така и хеджиране за управление на финансовия риск.

Съществената информация, относно експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск, както и риска от паричния поток, е оповестена по-горе в настоящия доклад.

11.2. Информация, касаеща натрупаните загуби в Собствения капитал на Дружеството отнасяща се към притежателите на капитала

- за периода завършващ на **31.12.2013 г.** е отчетена загуба в размер на **(36 947)** хил.лв. за сметка на Собствения капитал в резултат на вливането на „ТЕРЕМ – Георги Бенковски“ ЕООД в „Телеком“ АД (понастоящем „АВИОНАМС“). Тази балансова загуба е формирана от разликата между себестойността на инвестицията на дружеството за закупуване на 100% от дяловете на „ТЕРЕМ – Георги Бенковски“ ЕООД-Пловдив от „ТЕРЕМ“ ЕАД-София, и стойността на придобитите нетни активи в резултат на вливането;
- през **2014 г.** (съгласно решение на ОСА от 31.03.2014 г.) е покрита част от натрупаната загуба от минали години за сметка на нетната печалба от дейността за 2013 г. след данъчно облагане в размер на 13 471 хил.лв. След разпределението на печалбата към 31.12.2014 г. остават непокрити загуби от 2011 и 2012 години в общ размер от **(5 354)** хил.лв.;
- за годината завършваща на **31.12.2014 г.** е отчетена текуща загуба отнасяща се към притежателите на собствения капитал в размер на **(2 813)** хил.лв.;
- за годината завършваща на **31.12.2015 г.**, загубата отнасяща се към притежателите на собствения капитал е в размер на **(5 047)** хил.лв.;
- през **2016 г.** (съгласно Протокол от редовно ОСА от 15.01.2016 г.) акционерите са взели решение с натрупаните резерви в размер на 2 248 хил.лв. да бъде покрита част от натрупаните към 31.12.2014 г. загуби от предходни години;
- в отчета към **31.12.2016 г.** е отчетена загуба отнасяща се към притежателите на собствения капитал е в размер на **(1 973)** хил.лв.;
- за **2017 г.**, печалбата отнасяща се към притежателите на собствения капитал е в размер на **1 653 хил.лв.** Съгласно решение на акционерите от ОСА за приемане на Годишния финансов отчет към 31.12.2017 г., през предходния отчетен период – 2018 година, печалбата е разпределена за формиране на законови резерви в размер на 165 хил.лв. и за покриване на загуби от минали години в размер на 1 488 хил.лв.;
- за предходната **2018 г.**, отчетената печалба отнасяща се към притежателите на собствения капитал е в размер на **3 562 хил. лв.** Съгласно решение на акционерите от ОСА за приемане на Годишния финансов отчет към 31.12.2019 г., през текущия отчетен период – 2019 година, печалбата е разпределена за формиране на законови резерви в размер на 356 хил.лв. и за покриване на загуби от минали години в размер на 3 206 хил.лв.;
- за текущата **2019 г.**, отчетената печалба отнасяща се към притежателите на собствения капитал на „АВИОНАМС“ АД е в размер на **646 536.62 лв.** Към 31.12.2019 г. натрупаните загуби в Собствения капитал на дружеството са в общ размер от **(44 298 644.96)** лева, законовите резерви са в размер на **521 524.46 лв.**, а неразпределената печалба е до размера на финансовия резултат за текущия период.

12. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ

12.1. Промени в управителните и надзорни органи

През 2019 г. в управителните органи на Дружеството не са настъпили промени.

До 20 март на предходния отчетен период, Дружеството се управляваше от Съвет на директорите в състав:

- инж. Йордан Новаков – изпълнителен член на Съвета на директорите;
- Петър Радев – член на СД и експерт-маркетинг в Дружеството;
- инж. Камен Йорданов – председател на СД и Директор ТИД в Дружеството.

Съгласно решение на извънредното ОСА за приемане на промени в състава на Съвета на директорите, от 20.03.2018 г. до настоящият момент – към датата на съставяне на Годишния доклад за дейността на „АВИОНАМС“ АД за 2019 г., Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Атанас Христов Тодоров – председател на Съвета на директорите;
 - инж. Йордан Георгиев Новаков – изпълнителен член на Съвета на директорите;
 - Людмила Тодорова Димитрова – член на Съвета на директорите.
- и се представлява от инж. Йордан Новаков – Изпълнителен директор.

12.2. Системи за вътрешен контрол и управление на риска

През отчетната 2019 г. на са настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството

Като дъщерно предприятие на „Държавната консолидационна компания“ ЕАД от 11.05.2017 г., в „АВИОНАМС“ АД са въведени за изпълнение Вътрешните правила и процедури за организация на дейността на дружествата от групата „ДКК“ ЕАД, както и правилата уредени с „Правилника за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие на капитала (приет с ПМС №112 от 23.05.2003 г.) и ПМС № 114 от 10.06.2010 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.

По смисъла на чл.2, ал.2 т.9 от Закона за финансовото управление и контрол на публичния сектор (ЗФУКПС), „АВИОНАМС“ АД не е търговско дружество, чийто капитал е изцяло собственост на търговско дружество с над 50 на сто държавно участие по чл.2, ал.2 т.8 от ЗФУКПС.

Предвид горното и във връзка с изискванията на чл.47, т.2 от ЗСч., информираме, че в основната дейност на предприятието Ръководството е въвело системи за вътрешен контрол и управление на риска, разработени на базата на международните изисквания, приложими при ремонта и техническото обслужване на авиационната техника, съгласно основния предмет на дейност на „АВИОНАМС“ АД.

Като сертифицирана организация за техническо обслужване и ремонт на вертолети тип Ми-8/Ми-17 и Ми-171, включително и като предприятие за производство и ремонт на друга авиационна техника с двойно предназначение, включително на продукти свързани с отбраната, съответствието на въведените системи за управление на дейността са предмет на периодични проверки от институциите на Република България и съответните оторизирани международни организации.

Като Одобрен икономически оператор (Европейски сертификат № BG AEOF 0006356190095 - Митнически опроставания/Сигурност и безопасност) въведената от дружеството система за управление, отчитане и контрол на външнотърговската дейност и съхраняваните активи под режим, е обект на периодичен контрол от съответните митнически органи.

13. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ (ЧЛ. 247, АЛ.2 ОТ ТЗ)

13.1. Размер на възнагражденията, наградите и/или ползите на членове на управителните и контролните органи (чл. 247, ал.2, т.1 от ТЗ)

Информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството:

Разходи в лева за:	Текущ период			Предходен период		
	Сума разходи	Изплатени /признати суми	Задължения към 31.12.2019 г.	Сума разходи	Изплатени /признати суми	Задължения към 31.12.2018 г.
- за възнаграждения	140	129	11	118	107	11
- за отпуски по СС 19	3	3	3	3	3	3
- за обезщетения по КТ	-	-	-	36	36	-
Общо:	143	132	14	157	146	14

Съгласно решенията на извънредното ОСА за смяна на членовете на СД и сключените договори от 20.03.2018 г., за 1-во тримесечие на предходната 2018 г. на членовете на СД са начислени възнаграждения (за 9 дни от общо 21 работни дни за м.март) в размер от 4 480.72 лева.

13.2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството (чл.247, ал.2, т.2 от ТЗ)

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали, не притежават и не са прехвърляли акции на „АВИОНАМС“ АД през отчетната 2019 г., съответно и през предходната 2018 г.

13.3. Права на членовете на съветите да придобиват акции/ облигации на дружеството (чл.247, ал.2, т.3 от ТЗ)

Уставният (регистриран) капитал на „АВИОНАМС“ АД е изцяло внесен и е разпределен в 2 091 447 броя поименни акции, всяка една с право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял. Дружеството не издавало облигации, привилегировани акции или акции с различни права/класове. Членовете на Съвета на директорите нямат права да придобиват акции и/или облигации на Дружеството.

13.4. Участие на членовете на Съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети (чл.247, ал.2, т.4 от ТЗ)

До 20 март на предходната 2018 г., членовете на СД на Дружеството:

- не са получавали възнаграждения, като членове на управителния орган на дружеството, с изключение възнаграждението на Изпълнителния директор по Договор за управление;
- не са участвали в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и не са притежавали повече от 25 на сто от капитала на друго дружество;
- до 30.09.2018 г. са участвали като членове на Съвета на директорите на дъщерното дружество „Консорциум АВИОНАМС“ АД - заличено на 02.05.2019 г.

За участие в други дружества на членовете на Съвета на директорите на Дружеството от 20 март 2018 г. са подадени съответните декларации, приети от Търговския регистър на 27.03.2018 г.

13.5. Информация за сключени договори по чл.240б от ТЗ (чл.247, ал.2, т.5 от ТЗ)

През отчетния период на 2019 г., членовете на Съвета на директорите на „АВИОНАМС“ АД и/или свързани с тях лица не са сключвали с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност и/или съществено се отклоняват от пазарните условия по смисъла на чл.240, ал.1 от ТЗ.

За сключените договори на „АВИОНАМС“ АД със свързани лица, оповестени по-горе в настоящия доклад, има решения на Съвета на директорите на Дружеството, съгласно чл.240б, ал.2 от ТЗ.

14. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО (чл.39, т.4 от ЗСч и чл.247, ал.3 от ТЗ)

В контекста на посочените по-горе в настоящия доклад рискове и събития се очертава факта, че перспективите пред Дружеството, съответно неговите бъдещи финансови резултати до голяма степен зависят от бъдещото развитие на взаимоотношенията с „КТБ“ АД (в несъстоятелност), съответно от възможностите за осигуряване на обратно финансиране за изпълнението на дългосрочния договор с NSPA за ремонт на вертолети.

За изпълнението на бъдещите проекти на Дружеството в пълен обем ще се изискват специфични допълнителни инвестиции в съществени размери, а развитието на персонала ще се извършва в съответствие с приетите и прилагани стандарти за вътрешен растеж на наетите лица в зависимост от текущо изпълняваната производствена програма.

Като най-голям риск пред успешното реализиране на предстоящите сделки от съществено значение за дейността на Дружеството, от ръководството се оценяват външно-икономическите и политически отношения между Руската Федерация, Европейския съюз и партньорите от НАТО.

С оглед на наложените санкции към Русия от страна на САЩ, потвърдени от страните членки на НАТО и Европейския съюз, все по-голямо значение за бъдещото развитие на Дружеството придобива състоянието на българската отбранителна индустрия като цяло и признаването на „АВИОНАМС“ АД като част от националните стратегически мощности за ремонт на авиационна техника в частност.

Като резултат от наложените санкции към Русия считаме за съществена пречка пред бъдещото развитие и обстоятелството, че заложените и завишени спрямо предходни години, изисквания на Министерството на отбраната по търговете за ремонт на руска авиационна техника, подлагат на риск изпълнението на заложените инвестиции в отбраната, независимо от осигурените средства в бюджета на министерството.

През периода от 2012 до 2017 г., изпълняваните от Дружеството дейности по ремонта на авиационна техника за Българските ВВС бяха силно ограничени.

През предходната 2018 г. Дружеството отчете извършената подготовка на мощностите си с оглед участие на обявените търгове по обществени поръчки на дирекция инвестиции в отбраната към МО, за ремонт на самолети Су-25 и двигатели изд.95Ш, както и за ремонт на вертолети Ми-17 и Ми-24. Съгласно Покана № 21-39-99/27.11.2018 г., Дружеството беше в процес на преговори по ОП № 00164-2018-0023 от 30.07.2018 г. за Възстановяване и осигуряване на летателната годност на 2 бр. вертолети Ми-17. Съгласно решение на назначената от МО комисия, за изпълнител по обществената поръчка е класиран „ТЕРЕМ-Холдинг“ ЕАД – София към МО. Относно ремонта на самолети Су-25 и техните двигатели, Дружеството също не получи покана от страна на МО в обявената обществена поръчка при условията на пряко договаряне.

За отчетния период на 2019 г., вкл. и през предходните години, дъщерните дружества от групата на „АВИОНАМС“ АД: „Консорциум АВИОНАМС“ АД (заличено 2019 г.) – гр. Пловдив и „СЪН СИТИ ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕООД – гр.София не са отчитали стопански операции, съответно приходи и разходи от основна дейност, като по смисъла на ЗСч, при отчитането на дейността им не може да се приложи принципа за „действащо предприятие“.

15. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (чл.39, т.3 от ЗСч)

След датата на отчета, няма други важни събития от съществено значение за дейността на дружеството, които да не са оповестени в пояснителните бележки към Годишния финансов отчет на „АВИОНАМС“ АД към 31.12.2019 г., и да изискват тяхното отделно оповестяване в настоящия доклад за дейността, с изключение на обявеното на 13.03.2020 г. Извънредно положение за страната.

Рисковете от тази кризисна ситуация и възможните последствия за дружеството, са оповестени в т.2.5 от настоящия Годишен доклад за дейността на „АВИОНАМС“ АД за 2019 година.