

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ВРАНА“ ЕАД**  
към 31.03.2016 година

“ВРАНА” ЕАД е еднолично акционерно дружество с държавно имущество, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписвания с ЕИК 121371725, със седалище и адрес на управление гр.София, бул.”Цариградско шосе” № 387.

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводството, Търговския закон, ПРУПДТДДУК и др., като включва и установените важни събития настъпили до момента на изготвянето му. През отчетния период дейността на дружеството се извършва съгласно законодателната рамка, която я регулира, както и в съответствие с Устава на дружеството, решенията на Съвета на директорите и Едноличния собственик на капитала.

Системата на управление и вземане на решения е едностепенна, състояща се от Съвет на директорите, назначен от едноличния собственик на капитала – Министъра на земеделието и храните

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Виолета Борисова Манолова - Председател на СД, Нина Петкова Митева – член на СД, Красимира Георгиева Савова – изпълнителен член на СД. Дружеството се представлява от Красимира Георгиева Савова – Изпълнителен директор.

Към 31.03.2016 г. „Врана” ЕАД реализира приходи от оперативна дейност с натрупване на обща стойност 161 хил. лв. Съпоставени със същите за първото тримесечие на 2015 г. – 163 хил. лв., те запазват относителния си размер.

В края на март 2016 г. „Врана” ЕАД приключва със счетоводна загуба в размер на 100 хил. лв. Като цяло се запазва структурата на приходите и разходите в двата отчетни периода.

**А. Анализ на финансово-икономическото състояние**

**1. ПРИХОДИ**

№	Нетен приход	31 март 2016	31 март 2015
1	Приходи от продажба на продукция	69	62
2	Приходи от продажба на ДМА		8
3	Приходи от продажба на услуги		1
4	Приходи от наеми	44	60
5	Суми с корективен характер		



	В т.ч.: -увеличение на запасите от продукция и незавършено производство -разходи за придобиване на активи по стопански начин	15	5
	Общо приходи от оперативна дейност	128	136
6	Приходи от финансираня	48	32
	Общо приходи	176	168
7	Извънредни приходи		

Както се вижда от таблицата, приходите от дейността са относително същите в сравнение със същия период на 2015 г.

Като предприятие с производствен профил един от най-важните елементи на неговия отчет са приходите от продажба на продукция. Към 31 март 2016 г. техният стойностен обем се е запазил спрямо миналата година и възлизат на 69 хил. лв. Тяхната структура се формира от:

	31 март 2016 г.	31 март 2015 г.
<b>Животновъдство</b>	<b>69 хил. лв.</b>	<b>62 хил. лв.</b>
Краветоферма	32 хил. лв.	40 хил. лв.
Свиноферма	36 хил. лв.	22 хил. лв.
Овцеферма	-	-
Птицеферма	1 хил. лв.	-
	<b>69 хил. лв.</b>	<b>62 хил. лв.</b>

## 2. РАЗХОДИ

Разходите за оперативна дейност към 31.03.2016 г. са 276 хил. лева. Тяхното разпределение по икономически елементи изглежда така:

№	Разходи за обичайната дейност	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
1	Разходи за суровини и материали	78	57
2	Разходи за външни услуги	49	26
3	Разходи за амортизации и обезценки	5	3
	В.т.ч.: -разходи от обезценка		
4	Разходи за персонал и осигуровки.	100	70
5	Други разходи	34	24
	В.т.ч.: - бал.с-ст на продадени активи	2	1
6	Суми с корективен характер		
	В.т.ч.: - намаляване на запасите от продукция и незавършено производство - други	10	13



За първото тримесечие на 2016 година разходите бележат увеличение в сравнение със същия период на предходната година.

### 3. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ПО ДЕЙНОСТИ

За да се проследи влиянието на отделните дейности върху финансовия резултат на „Врана“ ЕАД, е необходимо приходите от продажби да се анализират и по функционален признак. Общо за всички дейности финансовият резултат по метода на пряката себестойност е отрицателен. Положителни са резултатите от наемите и продажбите на ДМА.

Дейности	Приходи от продажби	Себестойност на продажбите	Финансов резултат от продажби	Загуби от умрели животни	Фин. резултат по направл.
Растениевъдство	-	-	-	-	-
Животновъдство	69 459	111 348	-41 889	4 421	-46 310
Краваферма	31 980	48 249	-16 269	765	-17 034
Свинарферма	35 904	59 608	-23 904	2 812	-26 716
Овцаферма				516	-516
Птицеферма	1 575	3 291	-1 716	328	-2 044
Услуги (охрана)					
ДМА					
Наеми	43 570		43 570		43 570
<b>Общо</b>	<b>113 029</b>	<b>111 348</b>	<b>1 681</b>	<b>4 421</b>	<b>-2 740</b>

Както се вижда от таблицата, производствените дейности са губещи. Растениевъдството, чиято роля до голяма степен е свързана с вътрешното потребление на животновъдството във „Врана“ ЕАД, няма принос в продажбите на дружеството през този отчетен период. През първото тримесечие на 2016 г. по-голям е делът на приходите от животновъдство 61.45%, следвани от наемите с 38.55% в общия стойностен обем на приходите.

Относително висока е рентабилността на приходите от наеми, но проблемът е, че се формират вземания, които са трудно събираеми. Т. е.



генерира се печалба, но не и постъпления като паричен поток. Другите приходи имат инцидентен характер.

Анализът по-нататък продължава с въпроса доколко получените резултат е в състояние да покрие административните разходи на дружеството, които до този момент бяха изключени от формирането на пряката себестойност. За разглеждания период те имат следния вид:

Съдържание	(данните в долната таблица са представени в лева)	
<b>Административни разходи в т.ч.</b>	<b>100.00%</b>	<b>145 270</b>
Амортизации	1.36%	1 977
Граждански договори	1.80%	2 612
Реклама	0.13%	185
Методическа помощ, хонорари	12.87%	18 700
Канцеларски материали	0.25%	361
Брак		
Телефонни разходи;	1.45%	2 102
Лихви, глоби, разноски дела	11.83%	17 187
Трудова медицина	0.36%	530
Абонамент	0.21%	301
Гориво и поддръжка автомобили	1.43%	2 075
Консумативи /вода, електроенергия/		
Други разходи	3.74%	5 440
Други материали	1.04%	1 508
Такси /вкл. нотариални/		
Залплати	38.71%	56 235
Осигуровки	7.50%	10 900
Данъци и такси /вкл. ЗМДТ/	7.17%	10 415
Др.външни услуги	10.15%	14 742
<hr/>		
Финансови приходи / разходи	-250	
Извънредни разходи		
Приходи от финансираня	47	
964		
Приходи от отписване на задължения;		
<hr/>		
<b>Нетен финансов резултат преди данъци:</b>	<b>-100 296</b>	

## 2. Счетоводен баланс към 31.03.2016 г.

Счетоводният баланс на "Врана" ЕАД към 31.03.2016 г. запазва традиционните си пропорции между средствата на фирмата като материално-веществено изражение и техните източници:





## АКТИВИ

( в хил. лева )

Съдържание	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
1.Дълготрайни материални активи	11 822	11 821
2.Дълготрайни нематериални активи		
3.Дългосрочни финансови активи	20	20
4.Отсрочени данъци		
5.Материални запаси	208	201
6.Вземания	707	657
7.Парични наличности	201	650
8.Разходи за бъдещи периоди		
<b>Общо:</b>	<b>12 958</b>	<b>13 349</b>

В таблицата дълготрайните материални активи са отразени по балансова стойност, т. е. намалени с начислената амортизация до момента. Както се вижда от таблицата, те формират 91.23% от общата стойност на активите на дружеството. Разгледани по-детайлно, ДМА на "Врана" ЕАД имат следния вид:

1.Дълготрайни материални активи	31 март 2016 г.		31 декември 2015 г.	
1.1.Земи (терени)	11 459	96.93%	11 459	96.94%
1.2.Сгради и конструкции	115	0.97%	117	0.89%
1.3.Машини и оборудване	79	0.67%	81	0.69%
1.4.Съоръжения и други	152	1.29%	147	1.24%
1.5. Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	17	0.14%	17	0.14%
	<b>11 822</b>	<b>100.00%</b>	<b>11 821</b>	<b>100.00%</b>

Към 31 март 2016 г. 96.93% от всички дълготрайни материални активи на дружеството са земи. В сравнение с предходната година този процент се запазва в същите граници. В голямата си част активите в дружеството не се използват пряко в осъществяваните от него дейности. Отделно от тях, наемите се генерират от други – т. нар. инвестиционни имоти, които в баланса фигурират като финансови активи. Ако пресметнем показателя обща рентабилност на ДМА, т. е. каква печалба се създава от всеки лев, инвестиран в дълготрайни активи на дружеството, ще видим, че стойностите му гравитират към нула.

Материалните запаси (208 хил. лв.) имат текущ характер. Тяхната стойност към 31 март 2016 г. се е увеличила незначително спрямо 31 декември 2015 г. (201 хил. лв.). Паричните средства на фирмата в края на разглеждания период са 201 хил. лв. при наличности 650 хил. лв. в края на 2015 г. Огромната разлика се дължи на предимно на факта, че през този



период е извършено плащане към адвокатско дружество „Пенков, Марков и партньори“ в размер на 276 хил. лв.

Вземанията на “Врана” ЕАД за към 31.13.2016 г. нямат съществени изменения.

Вид вземане	31 март 2016 г.		31 декември 2015 г.	
Вземания от клиенти	160	22.63%	112	17.05%
Съдебни и присъдени вземания	496	70.16%	496	75.49%
Данъци за възстановяване	21	2.97%	18	2.74%
Разчети с наематели	28	3.96%	24	3.65%
Други	2	0.28%	7	1.07%
<b>Общо:</b>	<b>707</b>	<b>100.00%</b>	<b>657</b>	<b>100.00%</b>

## Собствен капитал и пасиви

( в хил. лева )

Съдържание	31 март 2016		31 декември 2015 г.	
1. Основен капитал	3 181	24.56%	3 181	23.83%
2. Резерви	9 696	74.82%	9 696	72.64%
2. Финансов резултат, в т.ч				
- от минали години	-1 841	-14.21%	-1 667	-12.49%
- от текущата година	-100	-0.77%	-174	-1.30%
3. Провизии и сродни задължения	2	0.02%	2	0.01%
4. Задължения				
- дългосрочни	0	0.00%	0	0.00%
- краткосрочни	2 018	15.57%	2 310	17.30%
5. Приходи за бъдещи периоди	2	0.02%	1	0.01%
<b>Общо:</b>	<b>12 958</b>	<b>100.00%</b>	<b>13 349</b>	<b>100.00%</b>

В структурата на собствения капитал преобладават резервите (74.82% от стойността на общата сума на баланса на фирмата), източник на които са преоценки на дълготрайни материални активи (ДМА), основно записаните в баланса земи.

Краткосрочните задължения имат следната структура:

Вид задължение	31 март 2016 г.		31 декември 2015 г.	
Публични задължения	13	0.64%	11	0.48%
- към осигурителни организации	10	0.49%	9	0.39%



-данък по ЗДДФЛ	3	0.15%	2	0.09%
-данък по ЗДДС				
Към доставчици и получени аванси	1 616	80.08%	1 920	83.11%
Към персонал	24	1.19%	24	1.04%
Други задължения в т.число:	365	18.09%	355	15.37%
- Задължения по търговски заеми	299	14.82%	299	12.94%
- Задължения за лихви	2	0.10%	2	0.09%
- Други кредитори	64	3.17%	54	2.34%
Общо:	2 018	100.00%	2310	100.00%

Краткосрочните задължения на „Врана“ ЕАД към 31.03.2016 г. са 2 018 хил. лв. Те обхващат задължения към доставчици в размер на 997 хил. лв. и получени аванси за 619 хил. лв. (80.08% от всички). Чувствителното намаление на задълженията към доставчици в сравнение с 2015 г. се дължи на споменатото вече плащане задължения към адвокатското дружество. Следват търговските заеми (14.82%). Задължението по тях в размер на 299 хил. лв. се формира от получени заеми от „Водпроект“ ЕАД. Неговото погасяване зависи от бъдещото решаване на съдебните дела на дружеството, но поради това, че кредиторът е в ликвидация, същият е показан в баланса като краткосрочен.

За анализирания период структурата на собствения капитал (основен капитал, резерви, печалби и загуби от минали години и от текущия отчетен период) се запазва относително постоянна. В сравнение с края на миналата година краткосрочните задължения се запазват. Доколко те са нормални за разглеждания период ни дава информация коефициентът за ликвидност. Посредством него, сравнявайки оборотния капитал на „Врана“ ЕАД (налични пари, стоки и вземания) с краткосрочните ѝ задължения, изразено като съотношение, виждаме доколко е стабилно финансовото състояние на дружеството. В международната практика стойностите на прилагания тук коефициент Current ratio в интервала от 1.5 до 2 се посочва като оптимален.

Съдържание	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
Краткосрочни активи	1 116	1 508	1 078
Краткосрочни задължения	2 018	2 310	2 225
Ликвидност	0.55	0.65	0.48

Резултатите към 31.03.2016 г. подобно на тези за 2015 г. може да се определят като достатъчно рискови по отношение на платежоспособността на дружеството. През последните години ликвидността му не може да достигне дори единица, което да покаже поне някаква обезпеченост на краткосрочните задължения с краткосрочни активи. Или казано с други думи, за разглеждания период на всеки 1 лев задължение дружеството има 0.55 лв. краткотрайни активи, като се забелязва известен спад в положителната тенденция от предходната година.



В това състояние "Врана" ЕАД ще продължава да изпитва затруднения да развива и разширява своите дейности, както и да обслужва текущите си задължения към кредиторите.

21.04.2016

Изпълнителен директор  
„Врана“ ЕАД ЯС Савова



