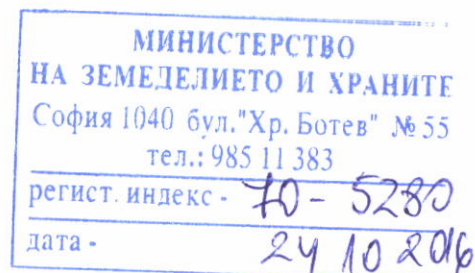




„ВРАНА” ЕАД
1186 София, бул. "Цариградско шосе" 387, тел/факс: 974-67-00, e-mail: vrana@abv.bg

Изх. № 176 /24.10.2016г.

**ДО МИНИСТЕРСТВО
НА ЗЕМЕДЕЛИЕТО И ХРАНИТЕ**



**ДИРЕКЦИЯ "ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА
И ДЪРЖАВНО УЧАСТИЕ"**

Господин/жо Директор,

На основание т. 4.7. от Договора за възлагане на управлението на "Врана" ЕАД, гр. София, приложено Ви, изпращам:

1. Доклад за дейността на дружеството за третото тримесечие на 2016 г.
2. Протокол на Съвета на директорите за приемане на ОПР и Баланс за третото тримесечие на 2016г.
3. Отчет за собствения капитал на дружеството.
4. Отчет за паричните потоци на дружеството.
5. Тримесечна статистическа отчетна форма за движението на работната сила и средната работна заплата към III – то тримесечие на 2016г.
6. Справка за наложени възбрани към 30.09.2016г.

ПРИЛОЖЕНИЕ: Съгласно текста.

Изпълнителен директор:

/Красимира Савова/



ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ВРАНА” ЕАД
към 30.09.2016 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,.

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.

Предметът на дейност на дружеството е производство на елитни разплодни животни, посевен и посадъчен материал, екологично чиста стокова продукция, преработка, заготовка, съхранение и реализация на продукцията от животински и растителен произход, ремонт на машини и съоръжения, консултации и обучение на изпълнителски и фермерски кадри, търговска дейност в страната и чужбина, отдаване под наем на недвижими имоти и други.

Като търговско дружество, “Врана” ЕАД осъществява дейността си на пазарен принцип като се финансира единствено с приходи от собствената си дейност. Според действащото законодателство, дейността на търговското дружество, макар и да е 100% собственост на Държавата, не може да финансира дейността си със средства от държавния бюджет. Основната стопанска дейност, която осъществява “Врана” ЕАД е животновъдство и земеделие. Дружеството притежава кравеферма, свинеферма, овцеферма и птицеферма.

За деветмесечието на 2016 г. може да се каже, че не са настъпили сериозни промени в законодателството или съществени социални макроикономически и политически събития, които да окажат влияние върху дейността на „Врана“ ЕАД. Не са налице и природно-климатични явления с негативно действие. 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 30.09.2016 г. „Врана” ЕАД реализира приходи от оперативна дейност с натрупване от началото на годината на обща стойност 461 хил. лв. Съпоставени със същите за деветте месеца на 2015 г. – 1046 хил. лв., през настоящия отчетен период дружеството отчита значително намаление. То се дължи на липсата на продажба на активи, които формират по-високите приходи за същия период на миналата година.

В края на септември 2016 г. „Врана” ЕАД приключва със счетоводна загуба в размер на 605 хил. лв. Като цяло се запазва структурата на приходите и разходите в двата отчетни периода със завишение на всички видове разходи, особено на разходите за външни услуги. Приходите са същите без продажбата на ДМА.

А. Анализ на финансово-икономическото състояние

1. ПРИХОДИ

Към 30.09.2016 г. реализираните от оперативна дейност приходи на „Врана” ЕАД в размер на 346 хил. лв. се разпределят по следния начин:

№ Нетен приход	30 септември 2016	30 септември 2015
1. Продажби на продукция	205	205
2. Други приходи и ДМА		589
3. Продажба на услуги		6
4. Приходи от наеми	141	165
Общо приходи от продажби	346	965
5. Приходи от финансираня (субсидии)	72	44
Общо приходи от дейността	418	1009
Извънредни приходи		8

Както се вижда от таблицата, приходите остават непроменени в сравнение със същия период на 2015 г. с изключение приходите от ДМА.

Като предприятие с производствен профил един от най-важните елементи на неговия отчет за доходите са приходите от продажба на продукция. Към 30 септември 2016 г. техният стойностен обем се е запазил спрямо миналата година и възлизат на 205 хил. лв. Тяхната структура се формира от:

	30 септември 2016 г. 35 хил. лв.	30 септември 2015 г.
Полевъдство		
Животновъдство	170 хил. лв.	205 хил. лв.
Кравеферма	108 хил.лв.	126 хил. лв.
Свинеферма	48 хил.лв.	65 хил. лв.
Овцеферма	11 хил.лв.	13 хил. лв
Птицеферма	3 хил.лв	2 хил. лв.
	205 хил. лв.	205 хил. лв.

2. РАЗХОДИ

Разходите за оперативна дейност към 30.09.2016 г. са 1065 хил. лева. Тяхното разпределение по икономически елементи изглежда така:

№	Разходи за обичайната дейност	30.09.2016 г.	30.09.2015 г.
1	Разходи за суровини и материали	226	208
2	Разходи за външни услуги	387	118
3	Разходи за амортизации и обезценки	15	10
	В.т.ч.: -разходи от обезценка		
4	Разходи за персонал и осигуровки.	299	243
5	Други разходи	87	69
	В.т.ч.:		
	- бал.с-ст на продадени. Активи	5	39
6	Суми с корективен характер		
	В.т.ч.:		
	- намаляване на запасите от продукция и незавършено производство	51	20
	- други		1
	Общо разходи по дейността	1065	668

Разходите за външни услуги бележат драстично увеличение /три пъти повече/ в сравнение със същия период на предходната година, което се дължи най-вече на значителни разходи за адвокатски услуги.

3. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ПО ДЕЙНОСТИ

Първо трябва да се отбележи фактът, че през деветте месеца на 2016 г. няма закрити или новооткрити дейности. За да се проследи влиянието им 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 само резултатите от полевъдството и наемите.

Дейности	Приходи от продажби	Себестойност на продажбите	Финансов резултат от продажби	Загуби от умрели животни	Фин. резултат по направл.
Растениевъдство	34 933	61 235	-26 302	-	-26 302
Животновъдство	170 026	293 070	-123 044	8 491	-131 535
Кравеферма	107 893	128 983	-21 090	765	-21 855
Свинеферма	47 983	118 685	-70 702	5 061	-75 763
Овцеферма	11 504	40 451	-28 947	1 896	-30 843
Птицеферма	2 646	4 951	-2 305	769	-3 074
Услуги (охрана)					
Други					
Наеми	140 588		140 588		140 588
Общо	345 547	354 305	-8 758	8 491	-17 249

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, има принос в продажбите на дружеството през този отчетен период. Това деветмесечие най-голям е делът на приходите от животновъдство – 49.20%. Наемите са с 39.24% в общия стойностен обем на приходите.

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 полученият 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)	
Административни разходи в т.ч.	100.00%	659 199
Амортизации	0.83%	5 455
Граждански договори	1.43%	9 445
Реклама	0.12%	820
Методическа помощ, хонорари	51.67%	340 560
Канцеларски материали	0.10%	661
Социални разходи	0.38%	2 491
Телефонни разходи;	0.84%	5 553
Лихви, глоби, разноски дела	3.09%	20 360
Трудова медицина	0.08%	530
Текущ ремонт	0.87%	5 761
Гориво и поддръжка автомобили	2.70%	17 809
Специализирана литеартура	0.01%	42
Други разходи	1.61%	10 588
Други материали	0.73%	4 844
Охрана	2.80%	18 471
Заплати	25.01%	164 848
Осигуровки	4.63%	30 502
Данъци и такси /вкл. ЗМДТ/	1.60%	10 544
Др.външни услуги	1.50%	9 915
Финансови приходи / разходи;	-592	
Приходи от финансираня;	72 040	
Приходи от отписване на задължения;		
Нетен финансов резултат преди данъци:	-605 000	

2. Счетоводен баланс към 30.09.2016 г.

Счетоводният баланс на “Врана” ЕАД към 30.09.2016 г. запазва структурата на активите и пасивите, както и традиционните пропорции между средствата на фирмата като материално-веществено изражение и техните източници:

Активи

Съдържание	30 септември 2016 г.	31 декември 2015 г.
(в хил. лева)		
1.Дълготрайни материални активи	11 836	11 821
2.Дълготрайни нематериални активи		
3.Дългосрочни финансови активи	20	20
4.Отсрочени данъци		
5.Материални запаси	167	201
6.Вземания	157	657
7.Парични наличности	38	650
8.Разходи за бъдещи периоди		
Общо:	12 218	13 349

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 96.87% от общата стойност на активите на дружеството. Разгледани по-детайлно, ДМА на “Врана” ЕАД имат следния вид:

1.Дълготрайни материални активи	30 септември 2016 г.		31 декември 2015 г.	
1.1.Земи (терени)	11 459	96.82%	11 459	96.94%
1.2.Сгради и конструкции	110	0.93%	117	0.99%
1.3.Машини и оборудване	82	0.69%	81	0.69%
1.4.Съоръжения и други	171	1.44%	147	1.24%
1.5. Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	14	0.12%	17	0.14%
	11 836	100.00%	11 821	100.00%

Към 30 септември 2016 г. 96.82% 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 (167 хил. лв.) имат текущ характер. Тяхната стойност към 30 септември 2016 г. е намаляла спрямо 31 декември 2015 г. (201 хил. лв.). Паричните средства на фирмата в края на разглеждания период са 38 хил. лв. при наличности 650 хил. лв. в края на 2015 г. Най-голямата сума, платена през този период, е към адвокатско дружество „Пенков, Марков и партньори“ в размер на 276 хил. лв.

Вземанията на “Врана” ЕАД за към 30.09.2016 г. са значително по-малко в частта „Съдебни и присъдени вземания“ заради влязло в сила съдебно решение по заведено дело, а вземанията от клиенти се запазват, тъй като няма сключени нови договори от началото на годината и няма съществени пречки при събирането им.

Вид вземане	30 септември 2016 г.		31 декември 2015 г.	
Вземания от клиенти	88	56.43%	112	17.05%
Съдебни и присъдени вземания	36	20.11%	496	75.49%
Данъци за възстановяване	3	5.59%	18	2.74%
Разчети с наематели	28	15.64%	24	3.65%
Други	2	2.23%	7	1.07%
Общо:	157	100.00%	657	100.00%

Собствен капитал и пасиви

(в хил. лева)

Съдържание	30 септември 2016		31 декември 2015 г.	
1. Основен капитал	3 181	26.03%	3 181	23.83%
2. Резерви	9 696	79.36%	9 696	72.64%
2. Финансов резултат, в т.ч				
- от минали години	-2071	-16.95%	-1 667	-12.49%
- от текущата година	-605	-4.95%	-174	-1.30%
3. Провизии и сродни задължения	2	0.02%	2	0.01%
4. Задължения				
- дългосрочни	0	0.00%	0	0.00%
- краткосрочни	2 012	16.47%	2 310	17.30%
5. Приходи за бъдещи периоди	3	0.02%	1	0.01%
Общо:	12 218	100.00%	13 349	100.00%

В структурата на собствения капитал преобладават резервите (79.36% 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	30 септември 2016 г.		31 декември 2015 г.	
Публични задължения	12	0.60%	11	0.48%
-към осигурителни организации	10	0.50%	9	0.39%
-данък по ЗДДФЛ	2	0.10%	2	0.09%
-данък по ЗДДС				
Към доставчици и получени аванси	1 638	81.41%	1 920	83.11%

Към персонал	25	1.24%	24	1.04%
Други задължения в т.число:	337	16.75%	355	15.37%
- Задължения по търговски заеми	282	14.02%	299	12.94%
- Задължения за лихви	2	0.10%	2	0.09%
- Други кредитори	53	2.63%	54	2.34%
Общо:	2 012	100.00%	2 310	100.00%

Краткосрочните задължения на „Врана“ ЕАД към 30.09.2016 г. са 2 012 хил. лв. Те обхващат задължения към доставчици в размер на 1 023 хил. лв. и получени аванси за 615 хил. лв. (81.41% от всички). Чувствителното намаление на задълженията към доставчици в сравнение с 2015 г. се дължи на споменатото вече плащане на задължения към адвокатското дружество. Следват търговските заеми (14.02%). Задължението по тях в размер на 282 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. През разглеждания период няма сключени нови договори с доставчици и дружеството не изпитва затруднения при разплащанията със своите контрагенти.

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	30 септември 2016 г.	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
Краткосрочни активи	362	1 508	1 078
Краткосрочни задължения	2 012	2 310	2 225
Ликвидност	0.18	0.65	0.48

Резултатите към 30.09.2016 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 0.18 лв. краткотрайни активи, като се забелязва сериозен 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.

По отношение на останалите рискове, пред които може да бъде изправено дружеството през втората половина на 2016 г., ръководството изразява следното мнение:

- Не са налице макроикономически и политически рискове.
- Няма валутни рискове
- Не съществува лихвен риск
- Друг основен риск е секторният, който е свързан с конкуренцията в отраслите, в които дружеството оперира: селско стопанство - животновъдство и растениевъдство, където конкуренцията е много голяма и се засилва непрекъснато. На пазара има значителен брой участници, висока степен на информационна обезпеченост и ниска степен на стандартизираност. Във връзка с това дружеството трудно може да определя цени за своите продукти, съществено различаващи се от тези на конкурентите.
- Бизнес рискът отразява неопределеността на доходите, която произтича от характера на дейността на дружеството и отрасъла, към който принадлежи. Силната конкуренция в отасъла може да се отрази негативно върху приходите и печалбата на "ВРАНА" ЕАД.

19.10.2016

Изп. Директор :

/Кр. Савова/

