

ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ВРАНА” ЕАД
към 31.03.2017 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 първото тримесечие на 2017 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. Ръководството на дружеството е с непроменени състав и ключови позиции в персонала му. То 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 31.03.2017 г. „Врана” ЕАД реализира приходи от оперативна дейност с натрупване от началото на годината на обща стойност 170 хил. лв. Съпоставени със същите за началото на 2016 г. – 176 хил. лв., те се запазват. В края на март 2017 г. „Врана” ЕАД приключва със счетоводна загуба в размер на 76 хил. лв. Като цяло се запазва структурата на приходите и разходите в двата отчетни периода.

А. Анализ на финансово-икономическото състояние

1. ПРИХОДИ

Към 31.03.2017 г. реализираните от оперативна дейност приходи на “Врана” ЕАД в размер на 170 хил. лв. се разпределят по следния начин:

1. ПРИХОДИ

№	Нетен приход	31 март 2017	31 март 2016
1	Приходи от продажба на продукция	51	69
2	Приходи от продажба на ДМА		
3	Приходи от продажба на услуги		
4	Приходи от наеми	54	44
5	. Суми с корективен характер В т.ч.: -увеличение на запасите от продукция и незавършено производство -разходи за придобиване на активи по стопански начин	1 14	15
	Общо приходи от оперативна дейност	120	128
6	Приходи от финансираня	50	48
	Общо приходи	170	176
7	Извънредни приходи		

Както се вижда от таблицата, приходите остават непроменени в сравнение с първото тримесечие на 2016 г.

Като предприятие с производствен профил един от най-важните елементи на неговия отчет за доходите са приходите от продажба на продукция. Към 31 март 2017 г. техният стойностен обем леко е спаднал спрямо миналата година и възлизат на 51 хил. лв. Тяхната структура се формира от:

	31 март 2017 г.	31 март 2016 г.
Животновъдство	51 хил. лв.	69 хил. лв.
Краевеферма	32 хил. лв.	32 хил. лв.
Свинеферма	18 хил. лв.	36 хил. лв.
Овцеферма		
Птицеферма	1 хил. лв.	1 хил. лв.
	51 хил. лв.	69 хил. лв.

Растениевъдството е без приход и в двата отчетни периода.

2. РАЗХОДИ

Разходите за оперативна дейност към 31.03.2017 г. са 246 хил. лева. Тяхното разпределение по икономически елементи изглежда така:

№	Разходи за обичайната дейност	31.03.2017 г.	31.03.2016 г.
1	Разходи за суровини и материали	72	78
2	Разходи за външни услуги	66	49
3	Разходи за амортизации и обезценки	5	5

	В.т.ч.: -разходи от обезценка		
4	Разходи за персонал и осигуровки.	99	100
5	Други разходи	4	34
	В.т.ч.:		
	- бал.с-ст на продадени. Активи	2	2
6	Суми с корективен характер		
	В.т.ч.:		
	- намаляване на запасите от продукцията и незавършено производство		10
	- други		0
	Общо разходи по дейността	246	276

Разходите за външни услуги бележат леко увеличение в сравнение с предходната година, което се дължи най-вече на разходи за адвокатски услуги.

3. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ПО ДЕЙНОСТИ

Първо трябва да се отбележи фактът, че през първите три месеца на 2017 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 по направл. животни	Фин. резултат по направл.
Растениевъдство					
Животновъдство	50 885	104 508	-53 623	1 856	-55 479
Краевеферма	32 114	51 793	-19 679		-19 679
Свиноеферма	17 859	32 896	-15 037	1 100	-16 137
Овцеферма	274	15 433	-15 159	710	-15 869
Птицеферма	638	4 386	-3 748	46	-3 794
Услуги (охрана)					
Други					
Наеми	54 427		54 427		54 427
Общо	105 312	104 508	804	1 856	-1 052

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. Това тримесечие най-голям е дялът на приходите от наеми, които са 51.68% в общия стойностен обем на приходите. Висока е рентабилността от този вид приходи, но проблемът е, че се формират вземания, които са трудно събираеми. Т. е. генерира се печалба, но не и постъпления като паричен поток.

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%	124 765
Технологичен брак		
Амортизации	1.56%	1 951
Граждански договори	2.50%	3 115
Реклама		
Методическа помощ, хонорари	24.30%	30 320
Канцеларски материали	0.63%	791
Социални разходи	0.96%	1 200
Телефонни разходи;	1.08%	1 346
Лихви, глоби, разноски дела	0.03%	32
Трудова медицина	0.40%	500
Текущ ремонт	2.53%	3 155
Гориво и поддръжка автомобили	6.01%	7 496
Специализирана литература	0.08%	104
Други разходи	0.12%	150
Други материали	0.39%	482
Охрана	5.24%	6 540
Заплати	42.88%	53 496
Осигуровки	8.17%	10 194
Данъци и такси /вкл. ЗМДТ/	0.51%	638
Др.външни услуги	2.61%	3 255
Финансови приходи / разходи;	-264	
Приходи от финансираня;	50 426	
Приходи от отписване на задължения;		
Нетен финансов резултат преди данъци:	-75 655	

2. Счетоводен баланс към 31.03.2017 г.

Счетоводният баланс на "Врана" ЕАД към 31.03.2017 г. запазва структурата на активите и пасивите, както и традиционните пропорции между средствата на фирмата като материално-веществено изражение и техните източници:

Активи

Съдържание	31 март 2017 г.	31 декември 2016 г.	(в хил. лева)
1.Дълготрайни материални активи	11 831	11 828	
2.Дълготрайни нематериални активи			
3.Дългосрочни финансови активи	20	20	
4.Отсрочени данъци			
5.Материални запаси	189	178	
6.Вземания	239	224	
7.Парични наличности	26	23	
8.Разходи за бъдещи периоди			

Общо:

12 305

12 273

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 96.15% от общата стойност на активите на дружеството. Разгледани по-детайлно, ДМА на “Врана” ЕАД имат следния вид:

1.Дълготрайни материални активи	31 март 2017 г.		31 декември 2016 г.	
1.1.Земи (терени)	11 459	96.86%	11 459	96.88%
1.2.Сгради и конструкции	106	0.89%	108	0.91%
1.3.Машини и оборудване	76	0.64%	79	0.67%
1.4.Съоръжения и други	176	1.49%	168	1.42%
1.5. Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	14	0.12%	14	0.12%
	11 831	100.00%	11 828	100.00%

Към 31.03.2017 г. 96.86% 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 (189 хил. лв.) имат текущ характер. Тяхната стойност към 31 март 2017 г. леко е нараснала спрямо 31 декември 2016 г. (178 хил. лв.). Паричните средства на фирмата в края на разглеждания период са 26 хил. лв. при наличности 23 хил. лв. в края на 2016 г. Най-големите плащания през този период са към адвокатски дружества.

Вземанията на “Врана” ЕАД към 31.03.2017 г.отпадат 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	31 март 2017 г.		31 декември 2016 г.	
Вземания от клиенти	106	44.35%	99	44.20%
Съдебни и присъдени вземания	36	15.06%	36	16.07%
Данъци за възстановяване	64	26.78%	58	25.89%
Разчети с наематели	29	12.14%	30	13.39%
Други	4	1.67%	1	0.45%
Общо:	239	100.00%	224	100.00%

Собствен капитал и пасиви

(в хил. лева)

Съдържание

31 март
201731 декември
2016 г.

1. Основен капитал	3 181	25.85%	3 181	25.92%
2. Резерви	9 706	78.88%	9 706	79.08%
2. Финансов резултат, в т.ч				
- от минали години	-3 024	-24.58%	-2 081	-16.96%
- от текущата година	-76	-0.62%	-943	-7.68%
3. Провизии и сродни задължения	2	0.02%	2	0.02%
4. Задължения				
- дългосрочни	0	0.00%	0	0.00%
- краткосрочни	2 514	20.43%	2 406	19.60%
5. Приходи за бъдещи периоди	2	0.02%	2	0.02%
Общо:	12 305	100.00%	12 273	100.00%

В структурата на собствения капитал преобладават резервите (78.88% 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 2017 г.		31 декември 2016 г.	
Публични задължения	24	0.96%	24	1.00%
- към осигурителни организации	13	0.52%	13	0.54%
- данък по ЗДДФЛ	3	0.12%	3	0.13%
- данък по ЗМДТС	8	0.32%	8	0.33%
Към доставчици и получени аванси	1 794	71.36%	1 921	79.84%
Към персонал	25	0.99%	21	1.04%
Други задължения в т.ч. число:	671	26.69%	436	18.12%
- Задължения по търговски заеми	612	24.34%	382	15.88%
- Задължения за лихви	2	0.08%	2	0.08%
- Други кредитори	57	2.27%	52	2.16%
Общо:	2 514	100.00%	2 406	100.00%

Краткосрочните задължения на „Врана“ ЕАД към 31.03.2017 г. са 2 514 хил. лева. Те обхващат задължения към доставчици в размер на 1 027 хил. лв. и получени аванси за 767 хил. лв. (71.36% от всички). Следват търговските заеми (24.34%). Задължението по тях в размер на 612 хил. лв. се формира от получени заеми от „Водпроект“ ЕАД с остатък 282 хил. лв. и от „Земинвест“, за 330 хил. лева. Погасяването на задълженията към „Водпроект“ ЕАД зависят 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.

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 2017 г.	31 декември 2016 г.	31 декември 2015г.
Краткосрочни активи	454	425	1 508
Краткосрочни задължения	2 514	2 406	2 310
Ликвидност	0.18	0.18	0.65

Резултатите към 31.03.2017 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 2017 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 отрасъла може да се отрази негативно върху приходите и печалбата на "ВРАНА" ЕАД.

21.04.2017

Съставител:

/К. Каменов/

Ръководител:

/К. Савова/

Каменов и Партньори ООД
Счетоводство, икономически консултации
България, София 1606, ул. Дайков Кошут №9
Тел. (+359 2) 951 53 31, факс (+359 2) 951 56 47

