

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

КЪМ 30.06.2020 г.

на

УЧЕНИЧЕСКИ ОТДИХ И СПОРТ ЕАД

София

1. Обща информация

Фирмено наименование

Ръководството на „УЧЕНИЧЕСКИ ОТДИХ И СПОРТ“ ЕАД представя своя междинен доклад за дейността към 30 юни 2020 г., изготвен съгласно българското счетоводно законодателство за 2020 г., при спазване на всички приложими изисквания на Националните счетоводни стандарти, в съответствие с актовете на Европейския съюз, националните особености и вътрешните нормативни актове на дружеството.

„УЧЕНИЧЕСКИ ОТДИХ И СПОРТ“ ЕАД е търговско дружество с едноличен собственик на капитала Министерство на образованието и науката.

„УЧЕНИЧЕСКИ ОТДИХ И СПОРТ“ ЕАД е регистрирано по ф.д.№ 14268 / 2004 г. на СГС, вписано в регистъра за търговски дружества под № 955, том 18, стр. 60 със седалище и адрес на управление: гр. София, община Слатина, ЕИК 175030371

Предмет на дейност

Стопанисване и експлоатация на недвижими имоти, отдаването под наем на недвижими имоти, експлоатация на спортни съоръжения, туроператорска и агентска дейност, представителство и посредничество, спорт, хотелиерство, туристически, рекламни и други услуги, организиране и провеждане на детски и ученически отдиш и спорт, конференции, семинари, обучения и други прояви.

Управление

Управлението на Дружеството се осъществява от Съвет на директорите в състав:

- Емануил Цанков Райчев — член и изпълнителен директор
- Антоанета Димитрова Ал-Хусари — председател СД
- Даниел Стоянов Йорданов — член на СД
- Неделчо Асенов Илиев — член на СД

Регистриран офис-седалище

СОФИЯ, БУЛ. ЦАРИГРАДСКО ШОСЕ №125 бл.5 ет.5

Дружествена структура

Структурата на дружеството е Централно управление и 4 Звена „Експлоатация почивни бази“ - Бургас, Варна, Пловдив и Велико Търново /които стопанисват и провеждат отдиша в почивните бази/ и Бюра ученически отдиш в страната /които предлагат и организират отдиша в нашите бази/: Добрич, Благоевград, Перник, Кюстендил, Габрово, Плевен, Ловеч, Пазарджик, Русе, Силистра, Смолян, Кърджали, Враца, Видин, Монтана, Разград, Стара Загора, Търговище, Шумен, Ямбол, Сливен, Хасково. Дружеството стопанисва 164 бази за отдиш, разположени на територията на цялата страна, от които работещи са 30.

Правни консултанти

Цветанка Цветанова-Новакова — Главен юрисконсулт
Емилиа Димитрова — Старши юрисконсулт

Обслужваща банка

Райфайзенбанк (България) ЕАД

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите НСС като междинните финансови отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Информация, относно възнагражденията на управителните органи - Съвет на директори:

През първото шестмесечие на 2020 година начислените разходи за възнаграждения на управителните органи - членовете на СД, по договори за управление и контрол възлиза на 120 660 лева. Осигуровките върху възнагражденията са 5 416,58 лева. Възнаграждението за управление на Изпълнителния директор е включено в тази сума.

Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на СД

Членовете на СД не притежават акции на дружеството. За членовете на СД не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

Информация, относно участието на членовете на СД като неограничено отговорни съдружници, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества

Емануил Цанков Райчев не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Антоанета Димитрова Ал-Хусари не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Даниел Стоянов Йорданов не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Неделчо Асенов Илинчев не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

2. Учредяване, управление и структура на дружеството

- Дружеството е регистрирано по Ф.Д. № 14268/2004 г. на СГС, вписано под № 955 том 18 стр. 60 със седалище и адрес на управление: гр.София община Слатина ЕИК 175030371
- Собственост и структура на управление

Към 30.06.2020 г. акционерният капитал е 22 931 737 лева, разпределен в 22 931 737 бр. акции с номинална стойност 1 лев всяка една.

Единоличен собственик на Дружеството е държавата в лицето на Министерството на образованието и науката (МОН), което притежава 22 931 737 бр. поименни акции, всяка една с номинал от 1 лев

Разпределението на акционерният капитал към 30.06.2020 год. е както следва:

№ по ред	Акционери- съдружници	Брой Акции	Относителен
1	МОН	22 931 737	100 %
	ОБЩО Капитал		100 %

„Ученически отдих и спорт” ЕАД има двустепенна система на управление със Съвет на директорите състоящ се от четири члена.

Състав на Съвет на директорите:

- Антоанета Димитрова Ал-Хусари
- Емануил Цанков Райчев
- Даниел Стоянов Йорданов
- Неделчо Асенов Илинчев

• Численост и структура на персонала.

Към 30.06.2020 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 123 души, в това число по договор за управление 4 души.

	Списъчен брой на 30.06.2020	СРЗ в хи.лв.
Общо наети лица по трудово правоотношение	123	714
Ръководни служители	7	167
Аналитични специалисти	13	114
Приложни специалисти	6	48
Помощен административен персонал	30	161
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	47	142
Професии, неизискващи специална квалификация	20	82

• Свързани лица

„Ученически отдих и спорт” ЕАД притежава участия в дъщерни дружества и асоциирани предприятия:

Инвестиции в дъщерни предприятия:

„Ваканционно селище Рила” АД

71,43%

Инвестиции в асоциирани предприятия:

„ББП Инвест” АД

49%

„БулТур” АД

40%

„ТераТур” АД

1,98%

3. Кратък преглед на състоянието на пазара

Основни клиенти на Дружеството са ученици от основни и средни училища, деца от детски градини и домове за деца лишени от родителска грижа, деца от НДА и регионалните ОДК в цялата страна.

Основните доставчици на услуги на Дружеството през първото шестмесечие на 2020 г. са: БО БИЛА ЕООД – извършване на ремонтни дейности на почивните бази, ЕТ „Янко Мермекчиев“ — за ученическо и столово хранене в ПБ на УОС ЕАД летен сезон на 2020 г.; АГРО ГРУП КОМЕРС 77 ЕООД за пране на спално бельо в почивните бази, както и ЧЕЗ, EVN, Енерго ПРО, ВИК, БТК и др.

4. Финансов отчет и анализ

Приходи

	I шестмес.2020 г.	I шестмес.2019 г.
Приходи от продажба на услуги	340 708,22 лв.	2 685 347,42 лв.
Други приходи	43 407,90 лв.	42 358,51 лв.
Всичко приходи:	384 116,12 лв.	727 705,93 лв.

Дружеството е реализирало общи приходи към 30.06.2020 г. в размер на 384 хил.лв.

Нетните приходи от продажба на услуги са в размер на 341 хил. лева, други приходи 43 хил.лв.

Коефициент на ефективност на приходите – 4,67

Оперативни разходи

През първото шестмесечие на 2020 г. оперативните разходи са в размер на 1 779 хил.лв. В процентно отношение се разпределят по следния начин: разходи за суровини, материали и външни услуги — 38,11 %, разходите за персонала — 41,20 %, разходите за амортизация и обезценка — 13,21 %, други разходи — 7,48 %.

Дружеството към 30.06.2020 г. не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Коефициент на ефективност на разходите – 0,21

Финансов резултат

Финансовия резултат на Дружеството към 30.06.2020 г. е загуба в размер на 1 411 хил.лв., финансовият резултат към 30.06.2019 г. е печалба в размер на 721 хил.лв.

Дълготрайни активи

Дългосрочните активи на Дружеството към 30.06.2020 г., са в размер на 21 055 хил.лв. и се състоят от:

- Дълготрайни нематериални активи - 14 хил.лв.
- Дълготрайни материални активи - 19 856 хил.лв.
- Дългосрочни финансови активи - 1 181 хил.лв.
- Отсрочени данъчни активи - 4 хил.лв.

Дружеството притежава съучастия в следните предприятия:

- Ваканционно селище „РИЛА“ АД- притежава 71.43% от капитала на дружеството;
- „ББП Инвест“ АД- притежава 49% от капитала на дружеството;
- „Булатур“ АД — притежава 40% от капитала на дружеството;
- „Тера Тур“ АД — притежава 1,98 % от капитала на дружеството,

Краткотрайни активи

Краткосрочните активи на Дружеството към 30.06.2020 г. са в размер на 1 729 хил.лв. и се състоят от суровини и материали в размер на 20 хил.лв., вземания в размер на

610 хил.лв. лв., парични средства 1 099 хил.лв.

Краткосрочни пасиви

Краткосрочните пасиви на Дружеството са в размер на 2 445 хил.лв.:

- данъчни задължения към НАП в размер на 54 хил.лв. задължения за МДТ в размер на 187 хил. лв., задължения към доставчици в размер на 672 хил.лв., задължения към финансови предприятия-финансов лизинг в размер на 6 хил.лв. лв., задължения по съдебни спорове – 87 хил.лв., други в размер на 70 хил.лв. лв., задължения към персонала в т.ч. за неизползван отпуск 147 хил. лв., получени аванси – 1 222 хил.лв. лв.

Капитал

Капиталът на Дружеството е в размер на 22 931 737 лв. и се състои от 22 931 737 броя поименни акции, всяка една с номинал от 1 лв.

Единоличен собственик на Дружеството е държавата в лицето на Министерството на образованието и науката, което притежава 22 931 737 бр. поименни акции, всяка една с номинал от 1 лв.

Финансови показатели

Коефициенти

Ликвидност

Коефициент на обща ликвидност - $0,71 = \frac{\text{Краткосрочни активи}}{\text{краткосрочни задължения}}$

Коефициент на бърза ликвидност - $0,70 = \frac{\text{Краткотрайни активи-Материални запаси}}{\text{краткосрочни задължения}}$

Коефициент на абсолютна ликвидност $0,45 = \frac{\text{Парични средства}}{\text{Текущи задължения}}$

Рентабилност

Коефициент рентабилност на приходите от продажби = - 3,67

Коефициент Рентабилност на собствения капитал = - 0,07

Коефициент Рентабилност на пасивите = - 0,58

Дейност

Коефициент на задлъжнялост = 0,12

5. Инвестиции

През първото шестмесечие на 2020 г. са направени инвестиции в закупуване на дълготрайни активи и в извършени ремонти на базите.

6. Научно изследователска и развойна дейност

Дружеството към 30.06.2020 г. не е извършвало действия в областта на научно изследователската и развойната дейност.

7. Рискови фактори

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Постигнатата политическа стабилност и въвеждането на валутен борд в страната значително намалява влиянието на политическия риск и след проведените непопулярни мерки

свързани с провеждането на структурната реформа се наблюдава промяна в пазарната ориентация на страната ни.

Макроекономически риск

Основният вътрешен риск остава ако се допусне либерализация на фискалната политика, което би довело до нарушаване на принципите на валутния бор и сериозно увеличение на дефицита по вътрешна сметка.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

В дейността на "Ученически отах и спорт" ЕАД като цяло засега не съществува валутен риск тъй като не извършва сделки във валута.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвращаемостта на инвестициите.

До въвеждането на валутен бор в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия и в това число и върху "Ученически отах и спорт" ЕАД. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен бор и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намаля и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които "Ученически отах и спорт" ЕАД финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намаляят.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задължителност, банкови кредити и др.)

"Ученически отах и спорт" ЕАД няма получени банкови и търговски заеми, с изключение на договорено отсрочно плащане към доставчик, по изпълнен договор „Еско договор“ за въвеждане на енергоефективни мерки.

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

По отношение на дейността на "Ученически отах и спорт" ЕАД секторният риск е увеличен тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара на предлаганите от дружеството услуги. В допълнение предстоят рискове свързани със сектора от влиянието на пандемията от коронавирус COVID-19.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за "Ученически отах и спорт" ЕАД е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на нашите услуги, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск.

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на услугите на дружеството. Това е неситурността за получаване на приходи съответстващи на предлагането на услугите.

За предлаганите от "Ученически отаих и спорт" ЕАД услуги търсенето е обусловено главно от показателите цена — качество и добрата информираност на потребителите. В допълнение предстоят рискове свързани със сектора от влиянието на пандемията от коронавирус COVID-19.

Финансов риск

Финансовият риск представлява неситурност за инвеститорите в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задължителност се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задължителност са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск.

Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

8. Перспективи и развитие

Цели свързани с:

- Една от целите, които си поставя ръководството на Дружеството за 2020 г. е увеличение на приходите от продажби в работещите почивни бази и подобряване на условията в тях; Предвид възникналите събития с разпространението на COVID 19 в световен мащаб, се очаква значително намаляване на приходите от дейността.
- Намаляване на разходите, чрез оптимизация на материално-техническата база, реструктуриране на дружеството и постигане на финансово — оперативно стабилизиране;
- Осигуряване на клиенти на висококачествени услуги, съобразени с техните потребности и повишаване качеството на предлаганите услуги, съобразени с изискванията на младежкия и ученическият отаих;
- Увеличаване на приходите от наеми чрез отдаване на търговски обекти и др.

9. Събития, които са настъпили след датата на междинния финансов отчет.

Избухналата в края на 2019 година в Китай пандемия от коронавирус се разпространи бързо и през 2020 г. обхваща почти в целия свят, като влоши значително условията за бизнес в световен мащаб. Мерките, които бяха предприети за ограничаване разпространението на вируса, включват ограничения в придвижването на хора, ограничения на полети и други пътувания, временно затваряне на предприятия и училища, отмяна на събития. На 13 март 2020 г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната за период от един месец във връзка с пандемията от коронавируса, като бяха въведени строги противоепидемични мерки и значителни ограничения, включително преустановяване на работа или принудително ползване на платени и неплатени отпуски. Към датата на изготвяне на настоящия междинен финансов отчет дружеството осъществява дейността си в условията на епидемиологична обстановка, като основната дейност е трудно осъществима, предвид наложените ограничения.

Очакваните ефекти за дружеството са:

- Очакван съществен размер на щетите, които са пряко свързани и зависими от продължителността на епидемията и ограничителните мерки. Преагив спецификата на стопанската дейност на дружеството, дори при моментално премахване на мерките- възстановяването ще е бавно и последствията ще бъдат съществени по отношение на намаление на обемите от основна дейност.
- Съществен спад на приходите
- предложени към клиентите ни за промяна и алтернативен период за използване на направените резервации.

Оценката на ефектите от пандемията ще стане ясна едва след приключването на епидемиологична обстановка.

Дружеството е извършило оценка на приложимостта на принципа-предположение за действащо предприятие, който се явява фундаментален принцип при изготвяне на междинния финансов отчет. Динамиката на ситуацията ограничава прецизността на оценката на бъдещите ефекти за дълъг времеви хоризонт, като в допълнение на очакваните ефекти са възможни и бъдещи несигурности в икономическа среда, в която Дружеството функционира.

Представяващ :

Емануил Райчев, изпълнителен директор

Гр. София

14.07.2020 г.



Personnel:

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на "Ученически отряд и спорт" ЕАД гр.София
към 30.06.2020 година

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	30.06.2020 г.	30.06.2019 г.		30.06.2020 г.	30.06.2019 г.
	1	2		1	2
А. Разходи			Б. Приходи		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	678	560	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	341	2 685
а) суровини и материали	129	232	б) стоки		
б) външни услуги	549	328	в) услуги	341	2 685
2. Разходи за персонал, в т.ч.:	733	800	2. Други приходи	43	43
а) разходи за възнаграждения	631	690	Общо приходи от оперативна дейност	384	2 728
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	102	110			
за) осигуровки, свързани с пенсии					
3. Разходи за амортизации и обезценка, в т.ч.:	235	186			
а) разходи за амортизации и обезценка на дълготрайни материали и нематериални активи, в т.ч.:	235	186			
aa) разходи за амортизации	235	186			
4. Други разходи, в т.ч.:	133	457			
а) базисна стойност на продадените активи					
Общо разходи за оперативна дейност	1 779	2 003			
5. Разходи за дивиденти и други финансови разходи	16	4			
Общо финансови разходи	16	4			
6. Печалба от обичайна дейност			4. Загуба от обичайна дейност		
Общо разходи	1 795	2 007	Общо приходи от оперативна дейност	384	2 728
7. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)			5. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	1 411	
8. Разходи за данъци от печалбата					
9. Отгорчени данъци					
10. Печалба (7 - 8 - 9)			6. Загуба (5 + рс) 8 и 9 от раздели 4)		
Всичко (Общо разходи + 8 + 9 + 10)	1 795	2 728	Всичко (Общо приходи + 6)	1 795	2 728

Дата на съставяне: 14.07.2020 г.

Съставител:

Нели Насева

Реководител:
Емануил Райков

