

ДОКЛАД
на Съвета на директорите за дейността на Велбъжд АД за 2016г.

Отчетният доклад е осмият след реструктурирането на фирмата, извършено през периода март - септември 2008г. Реструктурирането редуцира производството и персонала в съответствие с пазарните условия и фирмата премина в групата на малките фирми.

Характерно за отчетния период е, че продължава успешното изпълнение на задачите, разгледани в предишните доклади. Факт е положителния резултат от усилията за стабилизиране на дружеството и избраната стратегия за преодоляване на влиянието на отрицателните фактори.

Пълният доклад за 2016г., изготвен съгласно законовите изисквания, публикуван на 30.03.2017г. е приложен в материалите на общото събрание на акционерите. Освен това към раздела счетоводен отчет и баланс е дадена и подробна справка за основните показатели на дружеството.

Реализацията на продукцията в натура 2016г. спрямо 2015г. е намаляла с 25,6%.
Реализацията на продукцията чрез покупко - продажба в хил. лв. е както следва:

	2016г.	2015г.	2014г.
Вътрешен пазар	503	413	466
Износ за ЕС	32	9	16
Износ извън ЕС	179	377	102
Износ общо	211	386	118
Общо:	714	799	584

Данните показват изменение на този показател за сравнителния период 2015г. спрямо 2014г. - ръст от 36,8%, а 2016г./2015г. - снижение от 9,4%.

За да бъде коректна съпоставката, трябва да се включат и услугите, в които почти изцяло са преработките на ишлеме. Данните в хил. лв. са както следва:

	2016г.		2015г.		2014г.	
	пк-пр	ишл.	пк-пр	ишл.	пк-пр	ишл.
Вътрешен пазар	503	981	413	1185	466	1010
Износ за ЕС	32		9		16	
Износ извън ЕС	179		377		102	
Износ общо	211		386		118	
Общо:	1695	981	1984	1185	1594	1010

Данните показват, че изменението на общата сума за периода 2015г./2014г. е ръст от 24,5%, а за 2016г./2015г. е снижение от 14,56%.

Трябва да се отбележи, че най-подходящия критерий за съпоставка е да се отстрани влиянието на суровината т.е. да се съпоставят приходите тип „ишлеме“.

В този случай приходите от 1267 хил. лв. за 2014г. нарастват на 1520 хил. лв. за 2015г. или ръст от 20% и за 2016г. са 1260 хил. лв., което е намаление от 17,1 %.

На база горната таблица износа като цяло заема дял от около 7,4% за 2014г., около 19,4% за 2015г. и около 12,4% за 2016г.. Тенденцията за увеличение на количествата за вътрешния пазар се запазва - с превес на количествата, преработвани на ишлеме. Трябва да

се има предвид обаче, че макар и да се отчита за вътрешния пазар, голяма част от този обем представлява индиректен износ. Положителен момент е, че въпреки конкуренцията на турските и други производители се запазва и увеличава обема на преждите за ръчно плетиво като част от тях се насочват за износ.

Отработените човекодни спрямо 2014г. са нарастнали с 2,6%. Персоналът в началото на отчетния период е 47 души, а в края на периода 43 души - през цялата 2016 година състава се запазва под 50 души. За 2015 година отработените чдни/часове са 9432 / 75 654 ччаса, а за 2016 година 9543/76 374 ччаса.

Отработените човекодни спрямо 2015 година са нарастнали с 0,95% при снижение на приходите от продажба на продукцията (с отстранено влияние на суровината) от 17,1 %, което показва влошаване на ефективността на труда.

Трябва да отбележим, че счетоводната печалба за периодите на 2015г. са както следва: 1-во тримесечие е 7 хил. лв., за полугодieto 96 хил. лв., за деветмесечieto 134 хил. лв., а годината завършва с печалба от 33 хил. лв., като в последния месец са отразени отписани вземания 100 хил. лв. и след преобразуване от 6 хил. лв. крайния финансов резултат е 27 хил. лв.

Динамиката на счетоводната печалба за същите периоди на 2016 година е както следва: 1-во тримесечие 7 хил. лв., за полугодieto 22 хил. лв., за деветмесечieto 28 хил. лв. и за годината печалбата е 27 хил. лв., като в последния месец са отразени минимални отписани вземания и след преобразуване от 6 хил. лв. крайния финансов резултат е 21 хил. лв.

Отстъплението в резултатите е поради рязко снижение на поръчките през 2-ро полугодие, което от друга страна позволи създаване на добър запас от преди за ръчно плетиво. Бяха предприети спешни мерки за диверсификация на големите клиенти, за да се намалят сътресенията от вариране в заявките на отделните клиенти. Известен резултат в тази посока се постигна към края на отчетния период.

Въпреки ограничената счетоводна печалба и през 2016г. част от ресурсите бяха насочени към целесъобразни разходи за ремонт на оборудване и сгради, възстановяване на газовата мрежа и изграждане на инфраструктура за използването и.

Част от разходите за оперативна дейност в хил. лв. се променят както следва:

	2016г.	2015г.	2014г.
Суровина и материали	825	945	845
Външни услуги	265	397	262
Разходи за персонала	579	515	479
Общо:	1669	1857	1586

При ръст на отработените чдни с 0,95 % разходите за персонал са нарастнали с 12,4% т.е. има ръст на трудовото възнаграждение.

Основните разходи са намаляли с около 10,1%, а разходите за персонала за нарастнали с 12,4%. Ако се отстрани влиянието на суровината, останалите разходи намаляват с около 7,5 % при намаление на продажбите тип ишлеме от 17,1%. С други думи посочените разходи намаляват по-малко отколкото продажбите.

Краткият преглед на данните от баланса за 2016 година позволява да се направят следните изводи:

Дълготрайните активи от 2 292 хил. лв. са намалели на 2 277 хил. лв., което е в резултат на 70 хил. лв. амортизации и 55 хил. лв. въведени ДМА .

Краткосрочните вземания са се увеличили от 131 хил. лв. на 170 хил. лв. т.е. използван е финансов ресурс.

От друга страна е разходван финансов ресурс от 295 хил. лв. за увеличение на паричните средства от 177 хил. лв. на 472 хил. лв.

Задълженията нарастват от 802 хил. лв. на 1097 хил. лв т.е. използван финансов ресурс 295 хил. лв.

Материалните запаси слабо нарастват - от 1 957 хил. лв. на 1 969 хил. лв. или използван финансов ресурс от 12 хил. лв.

Трябва да се подчертае, че в условия на криза при намален състав и неравномерни сравнително ниски обеми, дружеството, с цената на стриктно управление на приходи и разходи успя да постигне минимален положителен финансов резултат. Стратегията за използване на различни форми на финансиране - авансови плащания , работа на ишлеме, съдействие от финансови институции и други подобни, се оказва удачна. Налаганата форма на плащане - преди експедицията - до голяма степен решава проблема с рисковете за вземанията. С отписаните вземания през 2015г. на практика рисковите вземания са сведени до минимум.

През 2016г. по приетите критерии за брой персонал, дружеството продължава да бъде в групата на малките предприятия и успешно се справя с предизвикателствата на пазарните условия.

При наличие на условия дружеството може да увеличи обемите на производство, с което да се постигнат по-добри финансови резултати.

Изпълнителен директор:



Камелио Пуров