

ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА
СЪДРУЖНИЦИТЕ
НА „ЗАРА-ГАЗ“ООД
град Стара Загора

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на „ЗАРА-ГАЗ“ООД за 2017 година

Ръководството на „ЗАРА-ГАЗ“ООД представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2017г., който е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Националните счетоводни стандарти. Този финансов отчет е одитиран от регистриран одитор Елеонора Червенкова диплома №0187.

Описание и преглед на дейността

Дружеството е регистрирано в Република България, със седалище Стара Загора и адрес на управление град Стара Загора, ул. "Индустриална", №1.

Дружеството е учредено за неопределен срок.

Предмет на дейност на дружеството е: Търговия с всички видове нефтопродукти, дообработка и транспорт, разкриване на верига от бензиностанции и пунктове за продажба на бензин и нефтопродукти; търговско представителство и посредничество в страната и чужбина; спедиционна, складова, транспортна дейност; външнотърговска дейност, външноикономически операции и комисионна търговия, както и друга дейност и услуги, които не са забранени.

Дейността е организирана в седалището на дружеството.

„ЗАРА-ГАЗ“ООД няма създадени клонове в страната и чужбина.

Основна дейност на дружеството е отдаване под наем и експлоатация на собствени и наети недвижими имоти.

Структура на основния капитал и управление

През изминалия отчетен период няма промяна в стойността на основния капитал на дружеството, няма придобити и прехвърлени собствени акции.

Към 31.12.2017г. дружественият капитал е 5 хиляди лева, разпределен в 500 дяла по 10 лева всеки един.

Разпределението на дружествения капитал към 31.12.2017 год. е както следва:

- Светлозар Желев Терзиев – 250 дяла, с номинална стойност 2 500,00 лева и
- Недялка Трифонова Терзиева – 250 дяла, с номинална стойност 2 500,00 лева.

Към 31 декември 2017 г. „ЗАРА-ГАЗ“ООД има участия в следните дружества:

- *дъщерни:* „ЗАРА ГАЗ И ОЙЛ“ЕООД - 100% от капитала на дружеството с номинална стойност 2 лв.

Съгласно действащия Търговски закон в РБ, към 31 декември 2017г. „ЗАРА-ГАЗ“ е дружество с ограничена отговорност.

Дружеството се представлява и управлява от Светлозар Желев Терзиев.

Съгласно изискванията Закона за счетоводство /чл.39 т.6/ и Търговския закон представям следната информация:

„ЗАРА-ГАЗ“ООД Стара Загора
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината приключваща на 31.12.2017г.

Управители/ Информация	Светлозар Желев Терзиев
Възнаграждения през годината	86 373,60 лева
Придобити, притежавани и прехвърлени от управителите през годината дялове на дружеството	притежава: 250 дяла
Правата на управителите да придобиват дялове на дружеството	не са предвидени
Участие на управителите в дружества, както следва: „ЗАРА-Е“ООД	притежава >25% от капитала
„ЗАРА-ЮГ“ООД	притежава >25% от капитала, представляващ
„БТ“ООД	притежава >25% от капитала

През изтеклата година не са извършвани промени в капитала и в представителната власт на дружеството.

Анализ на резултатите за текущия и предходен отчетен период

През изминалите години основен източник на приходи са сделките имащи предмет отдаването под наем на имоти и експлоатация и управление на обекти, както собствени на дружеството, така и наети. Повечето обекти са обекти, които представляват бензин, газ и метан станции, магазини за промишлени стоки, кафе и паркинги, като дружеството реализира приходи от договор за експлоатация и управление на обекти за търговия на горива на дребно, под бранда на марката ЗАРА.

Търсенето и предлагането на този вид услуга е пряко свързано с търговията на стоките в тези обекти. През изминалите години пазарът на обекти за продажба на дребно на горива е изключително активен. Дружеството съумява да мениджира обектите, които предлага за експлоатация и управление, като ги предлага ведно с общ пакет от услуги, обучен персонал и техническо обслужване.

Дружеството реализира и приходи от наеми на недвижими имоти, свързани с обработка и съхранение на горива, производствени помещения, автомивки, административни площи и площадки.

Финансов отчет и анализ

	31.12.2017	31.12.2016
Приходи от оперативна дейност	3632 х.лв.	2917 х.лв.
Печалба от дейността	664 х.лв.	634 х.лв.
Нетна печалба	597 х.лв.	571 х.лв.
Сума на дълготрайните активи	8020 х.лв.	8161 х.лв.
Основен капитал	5 х.лв.	5 х.лв.
Неразпределена печалба	2110 х.лв.	1539 х.лв.
Собствен капитал	2780 х.лв.	2183 х.лв.

През периода са извършени разходи за дейността в размер на 2968 хил. лв., в т.ч. разходи от оперативна дейност 2844 хил. лв., от които разходи по икономически елементи както следва:

Вид разход	2017 г. сума (хил. лв.)	Относителен дял (%)	2016 г. сума (хил. лв.)	Относителен дял (%)
Разходи за материали	68	2.39	75	3.48
Разходи за услуги	472	16.60	490	22.73
Разходи за амортизации	668	23.49	362	16.79
Разходи за заплати	1083	38.08	957	44.39
Разходи за социални осигуровки и надбавки	190	6.68	164	7.61
Балансова стойност на продадени активи	334	11.74	101	4.68
Други разходи	29	1.02	7	0.32
Общо:	2844	100.00	2156	100.00

„ЗАРА-ГАЗ“ООД Стара Загора
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината приключваща на 31.12.2017г.

Най-голям дял в разходите по елементи се пада на разходите за заплати. На следващо място са разходите за външни услуги. Това са основно разходите за наеми на обекти, както и данъци и застраховки на недвижимите имоти, собственост на дружеството.

Начислените през отчетния период разходи за амортизации възлизат на 668 хил.лв. Прилагат се следните полезни срокове на годност на дълготрайните активи:

- | | |
|--|------------------------|
| • Сгради | – 25 години; |
| • Съоръжения, предавателни устройства и др.п. | – 25 години; |
| • Машини, производствено оборудване, апаратура | – 3 години и 4 месеца; |
| • Транспортни средства /без автомобили/ | – 10 години |
| • Автомобили | – 4 години; |
| • Компютри и софтуер | – 2 години; |
| • Всички останали ДМА | – 6 години и 8 месеца; |
| • Програмни продукти | – 2 години; |
| • Всички останали ДНА | – 6 години и 8 месеца. |

През отчетната 2017 г. средносписъчният състав на персонала е 116 работници и служители. Средната месечна работна заплата за периода е 715 лв. (за 2016г.: 685 лв.). Увеличението спрямо предходната година е 4%.

В разходната част на отчета за приходи и разходи намира отражение и балансовата стойност на продадените активи. Тя възлиза на 334 хил. лв. Най-големият дял от тези продажби се пада на продажбата на части за оборудване.

Финансовите разходи възлизат на 124 хил. лв. (за 2016г. - 127 хил. лв.). Те включват разходите за лихви и такси по банков кредит, разходи за лихви по лизинги и разходи по обслужване на сметки и такси за разплащания. Разходите за лихви и такси по банков кредит за 2017 година са в размер на 120 хил. лв. (за 2016г. - 125 хил. лв.). Разходите за лихви по лизинги са в размер на 2 хил.лв.

Другите разходи по финансови операции, които възлизат на 2 хил. лв. (за 2016г. - 2 хил. лв.) са формирани от разходите за банкови такси по обслужване на банкови сметки.

Към 31.12.2017год. „ЗАРА-ГАЗ“ООД има краткосрочни търговски, данъчни и други вземания в размер на 76 хил.лв. (за 2016 г. - 173 хил.лв.) и краткосрочни задължения в размер на 2092 хил.лв. (за 2016г. - 2563 хил.лв.), в това число вземания от свързани предприятия 46 хил.лв., вземания от предприятия в група – 7 хил.лв. и задължения към свързани предприятия 1087 хил.лв., няма задължения към предприятия в група.

Дружеството няма сключени договори през годината, които излизат извън обичайната дейност или да се отклоняват съществено от пазарните условия.

След датата на изготвяне на баланса не са настъпили събития, които изискват оповестяване и коригиране на финансовите отчети за периода към 31.12.2017г./ чл.39 т.3 от Закона за счетоводство/.

Положителният финансов резултат намира израз в стойностите на икономическите показатели, характеризиращи дейността.

Рентабилността на приходите от продажби е съотношението между счетоводния финансов резултат и нетните приходи от продажби. Той показва ефективността на приходите от продажби:

- Печалба /нетни приходи от продажби = $597/3628=0,16$ (за 2016 г.: 0,20).

От съществено значение за анализ и оценка на дейността на предприятието през отчетния период са показателите за **ликвидност**. Те отразяват способността на предприятието да посреща текущите си задължения през новия отчетен период с достатъчна сигурност и поради това представляват особен интерес за кредиторите/ банките, доставчиците и др./.

- Коефициентът за обща ликвидност = краткотрайните активи/краткосрочните задължения = $189/2092 = 0,09$ (за 2016 г.: 0,20);
- Коефициентът за бърза ликвидност = краткосрочни вземания, парични средства /краткосрочни задължения = $104/2092=0,05$ (за 2016 г.: 0,08);
- Коефициентът за незабавна ликвидност = парични средства/краткосрочни задължения = $28/2092 = 0,01$ (за 2016 г.: 0,01).

От направената съпоставка с предходния отчетен период се забелязва тенденция на леко намаляване на стойностите на показателите. От стойностите на показателите е видно, че дружеството е в състояние да покрива задълженията си с наличните си активи, когато се касае за общата

„ЗАРА-ГАЗ“ООД Стара Загора
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината приключваща на 31.12.2017г.

ликвидност. По отношение на бързата ликвидност се вижда, че дружеството все още среща затруднения при изплащане на текущите си задължения. Анализиранията ситуация не представлява опасност при положение, че сроковете на възвръщаемостта на краткотрайните активи е по-голяма от сроковете плащанията по краткосрочните дългове.

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

През отчетния период не са извършвани действия в областта на научноизследователската и развойна дейност /чл.39 т.5 от Закона за счетоводство/.

Перспективи и развитие

През 2017г. дружеството е придобило дълготрайни материални и нематериални активи чрез строителство и закупуване за 1 212 хил.лева, а през 2016г. – 2 782 хил.лв., по групи активи както следва:

инвестиции в т.ч.	1 212 х.лв	2 782 х.лв
Сгради и земи	294 х.лв.	91 х.лв.
Съоръжения и други ДМА	661 х.лв.	1692 х.лв.
Машини и оборудване	257 х.лв.	999 х.лв.

Активите в процес на изграждане към 31.12.2017г. са на стойност 103 хил.лева (2016г.: 772 хил.лв).

През 2017г. дружеството приключи модернизацията на материално-техническа база за осъществяване на дейността му.

През 2018г. дружеството отчаква приходи по договори за наем на две търговски бази за петролни продукти, както и от договор за управление и експлоатация на обекти за търговия на дребно на горива и други стоки.

Рискови фактори

Рисковете, свързани с дейността на дружеството могат условно да бъдат разделени на две основни групи:

- ✓ Систематични – произтичащи от общата икономическа и политическа среда и въздействащи върху резултатите от дейността на всички икономически агенти: политически риск, макроикономически риск, валутен риск, инфлационен риск, лихвен риск;
- ✓ Несистематични – произтичащи от характера на дейността, особеностите на отрасъла, в които дружеството оперира: секторен риск, фирмен риск.

Политически риск

Политическият риск е свързан със стабилността на правителството на страната и с евентуални промени в неблагоприятна посока на водената от него дългосрочна външна и вътрешна икономическа политика.

Предизвикателство за европейската икономика бяха изборите в редица страни от Европейския съюз. Това засили инвестиционната несигурност. Основните рискови фактори пред растежа в Европа са по линия на Брекзит, забавянето и реструктурирането на китайската икономика, политическият курс на Тръмп и геополитиката в Близкия изток.

Глобални фактори са потенциалният удар, който новата американска администрация може да нанесе върху международната търговия, както и възможното забавяне на китайската икономика. Фискалените стимули ще доведат до поскъпване на долара и до проблеми в развиващите се пазари, чиито дългове се деноминирани в американска валута. Това от своя страна ще възпрепятства ускоряването на растежа на световната икономика в средносрочен план. Очертава се и преоценка на инвестиционните рискове, която може да забави инвестициите, особено в развиващите се пазари.

Политическите рискове в развиващите се страни остават по-високи, движени от социалното недоволство и повишените заплахи за сигурността. Рисковете, свързани със сигурността, включващи терористични атаки, конфликти и убийства, са нов съществен фактор при политическия риск.

В България има висок риск на политическата среда. Това влияе върху големите инфраструктурни проекти, значително по-бавно от очакваното усвояване на еврофондовете и цените на някои основни суровини на местния пазар, напр. цената на природния газ.

Сътресенията и неяснотата в политическата обстановка в страната може да има неблагоприятен ефект върху перспективите за развитие, оперативните резултати, финансовото състояние и бъдещото съществуване на дружеството.

Макроекономически риск

През 2017 икономиката на еврозоната е на път да отбележи най-силния си растеж от десетилетие, като се очаква реалният темп на нарастване на БВП да бъде 2,2 %.

Европейската комисия очаква растежът в еврозоната и целия ЕС да продължи и през 2018 г. и 2019 г. - съответно 2,1 % и 1,9 % на фона на променящ се политически контекст. Очаква се редица държави от еврозоната да прилагат експанзионистични фискални политики през 2018 г., но прогнозите са, че цялостната фискална позиция на еврозоната в общи линии ще остане неутрална.

Забавянето на растежа в България се очаква основно заради намалелите приходи от износа, които няма да могат изцяло да се компенсират от нарастващото местно търсене.

ЕК подчертава и проблемите с т.нар. квазибюджетен дефицит, т.е. задълженията на държавните предприятия.

Бизнес средата продължава да среща трудности, което се отразява на инвестициите и реалната икономика.

През 2017 г. БВП възлиза на 98 631 млн. лв. по текущи цени. Преизчислен в евро, БВП е съответно 50 429 млн. евро, като на човек се падат 7 099 евро. БВП за 2017 г. по предварителни данни нараства в реално изражение с 3.6% спрямо 2016 година. През 2018 г. се очаква слабо да се ускори до 4.2%, след което отново да възлезе на 4.0% през 2019 г.

Глобалният икономически растеж се ускори през 2017, което ще продължи като тенденция и през 2018 г. и впоследствие ще се стабилизира през 2019 г.

Рисковете по линия на външната среда се оценяват като балансирани. След като в началото на 2018 г. беше постигнато споразумение за сформирание на правителство в Германия основният източник на несигурност по линия на външната среда остават преговорите за излизането на Обединеното кралство от ЕС.

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.

За България основният валутен риск се съдържа в запазване на режим на паричен съвет при съществуващото ниво на валутния курс от 1,95583 лв. за 1 евро.

В дейността на дружеството не съществува валутен риск, тъй като дружеството извършва всички сделки в лева.

Инфлационен риск

Систематичният инфлационен риск е вероятността от покачване на инфлацията, измервана чрез динамиката на индекса на потребителските цени, до нива, които ограничават силно ръста на икономиката чрез повишаване на крайните цени на потребление, свиват вътрешното търсене и водят до висока безработица.

Хармонизиращият индекс на потребителските цени е сравнима мярка на инфлацията на държавите от ЕС. Той е един от критериите за ценовата стабилност и за присъединяването на България към еврозоната.

Индексът на потребителските цени за декември 2017 г. спрямо ноември 2017 г. е 100.4%, т.е. месечната инфлация е 0.4%. Годишната инфлация за декември 2017 г. спрямо декември 2016 г. е 2.8%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2017 г. спрямо периода януари - декември 2016 г. е 2.1%. ХИПЦ също отчита ръст в България, макар и по-малък - 1.9% на годишна база.

Преди 2017г. статистиката отчиташе близо три години дефлация, но повишението на международните цени на храни и горива обърна тенденцията и изведе показателя на положителна територия. Очаква се умерена инфлация на фона на бавното нарастване на заплатите. Според

„ЗАРА-ГАЗ“ООД Стара Загора
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината приключваща на 31.12.2017г.

последната прогноза на ЕК инфлацията ще продължи да се увеличава и през 2018г., а двигатели на поскъпването ще са силно вътрешно търсене, по-високи административни цени на комунални услуги, храни и горива.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища, при които дружеството финансира своята дейност да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да се намалят.

И през 2017г. основният лихвен процент запази рекордно ниски нива. За м.декември 2017г. - 0,00%.

Към 31.12.2017г. дружеството обслужва комбинирани кредити за оборотни средства и за издаване на банкови гаранции, като експозицията на дружеството към края на годината възлиза на 5 890 хил.лева.

Дружеството управлява риска посредством балансирано използване на различни инструменти за ползване на финансов ресурс.

Секторен риск

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

Комплексните услуги предлагани от дружеството, разкриват както потенциала на мениджмънта, така и стремежа за въвеждане в действие на нови подходи, методики и практики в дейността на дружеството. Това го прави предпочитан квалифициран партньор.

Фирмен риск

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

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

Бизнес рискът се определя от естеството на дейността на дружеството и спецификата на търгуваните стоки и услуги. Този риск се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, в който дружеството функционира, така и за начина на извършване на услугите. Управлението на риска включва оценка и определяне на размера му, а след това предприемане на мерки с цел неговото контролиране или намаляване.

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите и собствениците в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Финансовият риск показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания. Като основни измерители на финансовия риск се използват показателите за финансова автономност и коефициент на задлъжнялост.

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

Към 31.12.2017г. „ЗАРА-ГАЗ“ООД има следните показатели: коефициент на финансова автономност 0,51 (2016г.: 0,33) и коефициент на задлъжнялост 1,97 (2016г.: 2,99).

Кредитен риск

Кредитния риск е свързан с възможността дружеството да се финансира със заемни средства в кратки срокове и на приемливи лихвени нива.

Към настоящия момент дружеството е с висок кредитен рейтинг, няма необслужвани кредити и е с добри пазарни позиции, което предполага запазване на подобрените условия по сключените договори и ново предоговаряне за облекчаване на кредитната тежест и обезпеченията по кредитите.

Операционен риск

Операционният риск представлява риск от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора, и системи, или от външни събития, които водят до отклонение на действителните от очакваните резултати от дейността. Ефектът се изразява в отрицателен икономически резултат или допълнителни разходи.

Основни източници на операционен риск са персонала, технологични процеси, системи за отчитане на продажбите и някои външни събития.

Дружеството се стреми да ограничава въздействието на основните операционни рискове, като се управлява от специалисти със значителен опит и доказани професионални качества.

Използва сигурни и проверени системи за достъп, обработка и съхранение на информацията. Провежда ефективно обучение на персонала, стреми се да не нарушава установените технологични процеси, указания и вътрешни правила, разработва планове за действие при технологични аварии, природни бедствия, тероризъм, вандализъм и др.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

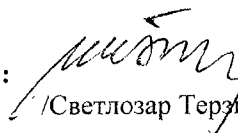
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2017г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

20 март 2018г.

Управител:


/Светлозар Терзиев/