

Едноличният собственик на капитала представя доклада и индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2012 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Този индивидуален финансов отчет е одитиран от „АФА“ ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

„ЕРАСТ“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Република България и е вписано в Агенция по вписванията – Търговски регистър с ЕИК 130048849 със седалище и адрес на управление: град София, бул. Александър Малинов №7. Едноличен собственик на капитала и Управител на дружеството е Албена Иванова Иванова. Дружеството не е регистрирано по Закона за данък върху добавената стойност. „ЕРАСТ“ ЕООД не е публично дружество, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа и няма разкрити и регистрирани клонове и представителства в страната и чужбина.

Основната му дейност включва:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- покупко-продажба на акции на Българска Фондова Борса;
- финансиране на дружествата, в които „ЕРАСТ“ ЕООД участва;
- друга търговска дейност, незабранена със закон.

„ЕРАСТ“ ЕООД притежава 100% от капитала на дъщерното дружество „Витогаз България“ ЕАД, което е свързано лице.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Регистрираният и внесен основен капитал на дружеството към 31.12.2012 година е в размер на 255000 лева. През 2012 година едноличния собственик на капитала внася 100 000 лева, вписано в Търговския регистър на 16.02.2012 година.

„ЕРАСТ“ ЕООД е 100% собственик на капитала на „Витогаз България“ ЕАД. Основната дейност на дъщерното дружество включва: доставка, търговия, транспорт, маркетинг, продажба и съхранение на въглеводороден втечен газ и оборудване за използването му. Акциите на „Витогаз България“ ЕАД не се търгуват на Българската Фондова Борса.

За обслужваща банка „ЕРАСТ“ ЕООД е избрала Уникредит Булбанк АД.

Съгласно изискванията на българското законодателство, дружеството води счетоводство и изготвя годишен финансов отчет в националната парична единица на България – български лев. С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз, левът е фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1,95583 лева.

ЕРАСТ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012 година

Дружеството представя сравнителна информация за текущата 2012 година, спрямо предходната 2011 година в хиляди левове.

хил. лева			
ПОКАЗАТЕЛИ	2012 г.	2011 г.	Изменение 2012г.-2011г.
Активи			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни дружества	6,841	8,795	(1,954)
Финансови активи на разположение и за продажба	415	405	10
Активи по отсрочени данъци	47	47	-
Общо нетекущи активи	7,303	9,247	(1,944)
Текущи активи			
Вземания от свързани предприятия	695	130	565
Предоставени краткосрочни заеми	-	60	(60)
Парични средства и парични еквиваленти	154	144	10
Общо текущи активи	849	334	515
ОБЩО Активи	8,152	9,581	(1,429)

Активите на „ЕРАСТ“ ЕООД към 31.12.2012 година са в размер на 8 152 хил. лв., като в края на предходната 2011 година са били 9 581 хил. лв.

Намалението на активите се дължи на взето Решение с Протокол от 07.03.2012 година, в което Управителят на „ЕРАСТ“ ЕООД намалява капитала на „Витогаз България“ ЕАД чрез принудително обезсилване на 2 000 000 броя обикновени поименни акции с право на глас. Решението е вписано в Търговския регистър на 24.04.2012 година.

Следователно към 31 декември 2012 година „ЕРАСТ“ ЕООД притежава 100% от капитала на дъщерното дружество „Витогаз България“ ЕАД с 7 000 000 броя обикновени поименни акции.

През 2012 година „ЕРАСТ“ ЕООД инвестира в покупка на 15 384 броя акции на търговски дружества, закупени чрез Българска Фондова Бора с балансова стойност към 31.12.2012 година 10 хил. лв.

Паричните средства и краткосрочните вземания през 2012 година се увеличават спрямо 2011 година. Към 31.12.2012 година дъщерното дружество „Витогаз България“ ЕАД дължи от намалението на капитала 695 хил. лв на „ЕРАСТ“ ЕООД.

Финансовите взаимоотношения между „ЕРАСТ“ ЕООД и дъщерното дружество „Витогаз България“ ЕАД са поставени на равнопоставена основа, без преференции или облекчения на това, че са свързани лица

ЕРАСТ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012 година

Пасива, посочен по-долу също намалява, като това се дължи на отчетената загуба през 2012 година в размер на 822 хил. лв., както и на погасяване на банков заем в размер на 845 хил. лв.

ПОКАЗАТЕЛИ	хил. лева		
	2012 г.	2011 г.	Изменение 2012г.-2011г.
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен капитал, внесен	255	155	100
Натрупани загуби	(2,123)	(1,301)	(822)
Общо собствен капитал	(1,868)	(1,146)	(722)
Пасиви			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	8,341	9,320	(979)
Деривативни финансови инструменти	383	338	45
Общо нетекущи задължения	8,724	9,658	(934)
Текущи задължения			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	998	864	134
Деривативни финансови инструменти	298	203	95
Задължения за данъци	-	2	(2)
Общо текущи задължения	1,296	1,069	227
Общо пасиви	10,020	10,727	(707)
Общо собствен капитал и пасиви	8,152	9,581	(1,429)

Другите задължения към 31.12.2012 година в размер на 681 хил. лв. са под формата на деривативни финансови инструменти, в т.ч. текущи 298 хил. лв. и дългосрочни 383 хил. лв. за хеджиране на балансови позиции във връзка със сключен договор за СУАП с Уникредит Булбанк АД.

Приходите и разходите за дейността се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

ПОКАЗАТЕЛИ	хил. лева		
	2012 г.	2011 г.	Изменение 2012г.-2011г.
Приходи	46	151	(105)
Други доходи от дейността	-	149	(149)
Разходи за външни услуги	(17)	(21)	4
Разходи за персонала	(13)	(2)	(11)
Печалба от оперативна дейност	16	277	(261)
Финансови приходи	3	1	2
Финансови разходи	(841)	(1,475)	634
Финансови приходи/(разходи), нетно	(838)	(1,474)	636
(Загуба)/печалба преди данък върху печалбата	(822)	(1,197)	375

ЕРАСТ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012 година

Приходите на „ЕРАСТ“ ЕООД през 2012 година се формират от придобиване и управление на участия и финансиране на свързани предприятия. За 2012 година прихода е в размер 49 хил. лв., в това число приходи от депозити 3 хил. лв., 45 хил. лв. от обезсилване на акции на дъщерното дружество и 1 хил. лв. от лихви.

Разходите от оперативната дейност на „ЕРАСТ“ ЕООД през 2012 година възлизат на 30 хил. лв., в това число 9 хил. лв. от консултантски услуги, 4 хил. лв. одиторски услуги, 3 хил. лв. за оценки, 13 хил. лв. за заплати и осигуровки и 1 хил.лв. нотариални и други такси.

Финансовите разходи през 2012 година се формират, както следва:

- от изплатени лихви по банкови кредити за 701 хил. лв.
- от дериватни финансови инструменти по договор за СУАП с Уникредит Булбанк АД в размер на 139 хил. лв.
- от промяна на валутни курсове за 1 хил. лв.

Загубата през 2012 година в размер на 822 хил. лв. е в резултат на изплатените лихви по банкови кредити.

ПОКАЗАТЕЛИ	2012 г.	2011 г.	хил. лева
			Изменение 2012г.-2011г.
(Загуба)/печалба преди данък върху печалбата	(822)	(1,197)	375
Разход за данък върху печалбата	-	49	(49)
Нетна (загуба)/печалба за годината	(822)	(1,148)	326

Финансови показатели

За по добро разбиране на постигнатите резултати за 2012 година ще изчислим следните финансови показатели:

1. Коефициенти за Ликвидност.

Показват възможността на дружеството да погасява своите краткосрочни задължения, когато те станат изискуеми.

Ликвидност		
Показатели	2012 г.	2011 г.
1. Краткотрайни активи (без разходи за бъдещи периоди)	849	334
2. Краткосрочни вземания	695	190
3. Краткосрочни финансови активи	-	-
4. Парични средства	154	144
5. Краткосрочни задължения	1,296	1,069
Коефициент на обща ликвидност (1 : 5) $\geq 1,5/$	0.66	0.31
Коефициент на бърза ликвидност (2+3+4 : 5) $\geq 1/$	0.66	0.31
Коефициент на незабавна ликвидност (3+4 : 5) $\geq 0,2/$	0.12	0.13

- коефициент на обща ликвидност – той е съотношението между краткотрайните активи и краткосрочните задължения; За 2012 г. е 0.66, като за 2011 г. е 0.31.
 - коефициент на незабавна ликвидност – той е съотношението между сбора на краткосрочните инвестиции и паричните средства спрямо краткосрочните задължения. За 2012 г. е 0.12.
- Анализът на коефициентите на ликвидност показват, че ликвидността се увеличава поради увеличение на краткосрочните вземания.

ЕРАСТ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012 година

2. Финансова автономност и задлъжнялост

Показателят за финансова автономност отчита възможността на дружеството да изплати всички свои задължения с наличния собствен капитал. Показателят за задлъжнялост показва степента на използване на привлечените средства.

Финансова автономност и задлъжнялост		
Показатели	2012 г.	2011 г.
1. Собствен капитал	(1,868)	(1,146)
2. Дългосрочни пасиви	8,724	9,658
3. Краткосрочни пасиви	1,296	1,069
4. Всичко пасиви (2+3)	10,020	10,727
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	(0.19)	(0.11)
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	(5.36)	(9.36)

Независимо от намалението на банковия заем, регистрираната загуба през 2012 година води до отрицателна стойност на коефициента на задлъжнялост.

3. Рентабилност

Той е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства от осъществяваната дейност. В следващата таблица на база печалба са изчислени показателите:

- Рентабилност на приходите – показва колко разходи са нужни за 1-ца приходи.
- Рентабилност на активите и пасивите.

Рентабилност		
Показатели	2012 г.	2011 г.
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	(822)	(1,197)
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	(822)	(1,148)
3. Приходи	49	301
4. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	10,020	10,727
5. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	8,152	9,581
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	(1677.55%)	(397.67%)
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	(1677.55%)	(381.40%)
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 4)	(8.20%)	(11.16%)
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 4)	(8.20%)	(10.70%)
Брутна рентабилност на активите (1 : 5)	(10.08%)	(12.49%)
Нетна рентабилност на активите (2 : 5)	(10.08%)	(11.98%)

Рентабилността на "ЕРАСТ" ЕООД през 2012 година е отрицателна поради регистрираната загуба.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2013 г.

Едноличният собственик на капитала на "ЕРАСТ" ЕООД счита, че основните направления в дейността на дружеството през 2013 г. следва да бъдат насочени към:

- продължаване на дейността по финансиране на дъщерното дружество;
- засилване на контрола върху дейността на дъщерното дружество и оптимизиране на паричните потоци.

Промените на световния и на местния финансов пазар.

Глобалната ликвидна криза започнала в средата на 2008 г. доведе до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки със средства на държавните бюджети в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните защитни мерки. Управителят не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на „ЕРАСТ“ ЕООД и дъщерното дружество „Витогаз България“ ЕАД от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар.

Влияние върху ликвидността

Като резултат от финансовата криза банковото кредитиране значително намаля. Това би могло да повлияе върху способността на „ЕРАСТ“ ЕООД и дъщерното дружество „Витогаз България“ ЕАД да получи нови заеми и рефинансира съществуващите такива при срокове и условия подобни на тези до сега. До този момент не се наблюдава отказ от кредитиране от страна на банките. Напротив, от страна на банките се показва готовност за продължаване на добрите взаимоотношения по финансиране на проектите при взаимно изгодни условия.

Основа за изготвяне на годишния финансов отчет

„ЕРАСТ“ ЕООД изготвя финансов отчет съобразен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

Отговорности на едноличния собственик на капитала

Според българското законодателство едноличният собственик на капитала трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на дружеството към края на годината и нейните финансови резултати. Едноличният собственик на капитала е изготвил индивидуалния годишен финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Едноличният собственик на капитала потвърждава, че ще изготви консолидиран финансов отчет отразяващ финансовото състояние и резултата от дейността на „ЕРАСТ“ ЕООД и неговото дъщерно дружество „Витогаз България“ ЕАД.

ЕРАСТ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2012 година

Едноличният собственик на капитала потвърждава, че е прилагал последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2012 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите и приходите.

Едноличният собственик на капитала също така потвърждава, че се е придържал към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Едноличният собственик на капитала е отговорен за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Едноличен собственик на капитала:


Албена Иванова Иванова
Управител
"ЕРАСТ" ЕООД



София, 28 февруари 2013 година