ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за 2025 г.

на

„М-ГАЗ" ЕООД – гр. Русе

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК ОТ 17.03.2026 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

”М-ГАЗ” ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано с решение № 258/08.02.2006г. на Русенски окръжен съд, фирмено дело № 134, със седалище и адрес на управление Република България, област Русенска, община Русе, бул. „Липник“ № 123, Бизнес Парк Русе, сграда Б, ет.6.

Регистрираният капитал на Дружеството е 505 000 лв., разпределен в 5050 дяла по 100 лв. всеки, равняващ се на 258 202.40 евро, разпределен в 5050 дяла.

”М-ГАЗ” ЕООД определя основната си икономическа дейност за 2025 г. като търговия с газообразни горива по газопроводи.

”М-ГАЗ” ЕООД притежава Лицензия за дейността „търговия с природен газ“ № Л-621-15 издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР) на 08.09.2022г. за срок от 10 години, на територията на Република България.

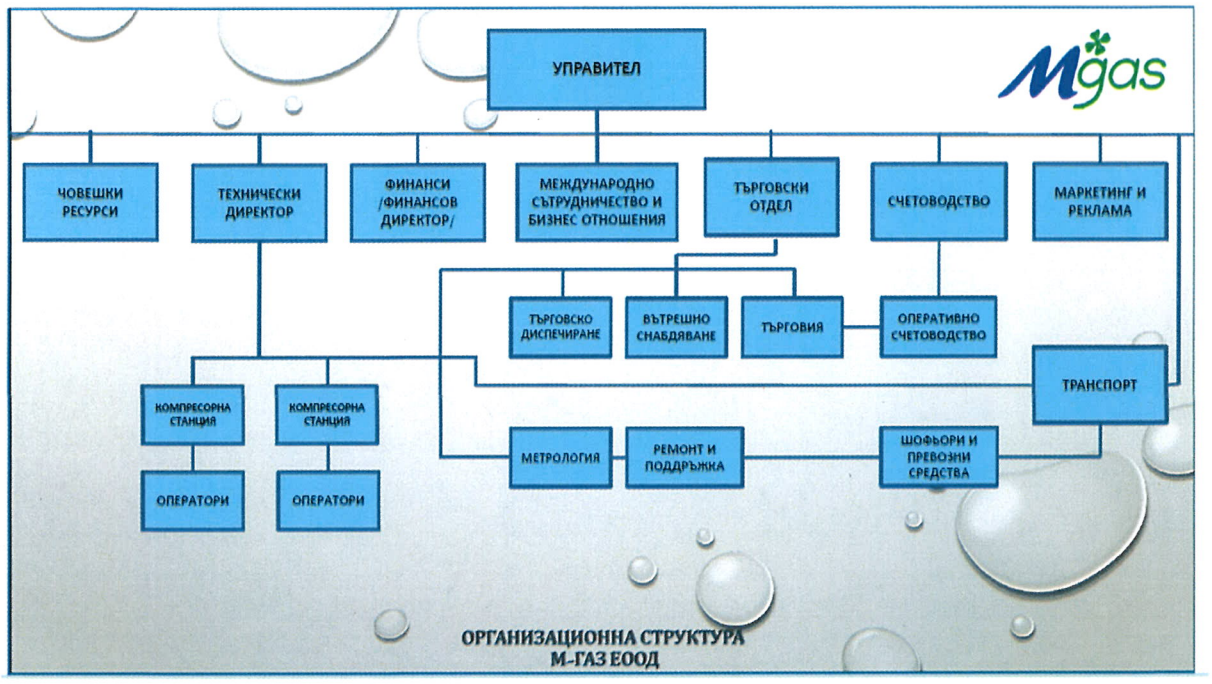
Дружеството притежава лицензии за извършване на дейност „търговия с природен газ“ в някои европейски страни, както и релевантни права за търговия с природен газ.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31 декември 2025 г. едноличният собственик на капитала Стоян Георгиев Манолов, управлява и представлява Дружеството лично.

Средно-списъчният брой на служителите в „М-ГАЗ“ ЕООД за 2025 г. е 46 служители, структурирани в следните отдели: финансово-счетоводен, управление на човешките ресурси и деловодство, доставки, логистика и транспорт, експерти търговия с природен газ и диспечиране, експлоатация, оператори с компресиран природен газ, шофьори.

Организационна структура на „М-ГАЗ“ЕООД



ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството на Дружеството е задължено според българското законодателство да изготвя за всеки отчетен период финансов отчет, който да представя вярно и честно финансовото състояние, финансовия резултат и паричните потоци на Дружеството, съгласно Националните Счетоводни Стандарти (НСС).

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2025 г., е прилагало последователна адекватна счетоводна политика, съответстваща на действащите Национални Счетоводни Стандарти (НСС) и спецификата на дейността на Дружеството в областите, в които е била необходима преценка, водено от принципите на действащото предприятие, предпазливостта, вярното и честно представяне.

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.

II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 31.12.2025 г.

През 2025 г. „М-Газ“ ЕООД активно развива своята лицензионна дейност. Участва в търговията с природен газ на организирани борсови пазари в България и региона.

Реализираните нетни приходи от продажби за отчетния период са в размер на 78 908 хил. лв, като 60 000 хил. лв са от лицензионна дейност или 85%. Реализираните нетни приходи от продажби за 2024 г. са в размер на 23 427хил. лв.

Основен източник на доставки за 2025 г. е държавната петролна и газова компания на Азербайджан, Общественият доставчик на Република България „Булгаргаз“ ЕАД, както и други лицензирани търговци опериращи на Газов Хъб Балкан.

„М-Газ“ ЕООД доставя природен газ за ключови компании за българската икономика от металургичния сектор, инфраструктурно строителство и хранително-вкусова промишленост.

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

През 2025 година, спрямо предходната, Дружеството постига следните резултати:

хил.лв

Показатели	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Общо приходи	79 343	23 725
Общо разходи	78 727	24 395
Брутна печалба/загуба	616	(670)
Нетна печалба/загуба	582	(643)

Приходите от дейността са както следва:

хил.лв

Приходи	**31.12.2025**	**31.12.2024**
От продажба на стоки	77 386	23 427
От услуги	1 522	43
Други приходи	397	235
Разходи за придобиване на активи	36	20
Общо	79 341	23 725

Разходите за дейността са както следва:

хил.лв

Разходи	**31.12.2025**	**31.12.2024**
За материали	1 081	992
За външни услуги	1 454	770
За амортизации	776	892
За възнаграждения и осигуровки	2 748	2 303
Други разходи	343	267
Отчетна стойност на продадени активи	71 820	18 803
Финансови разходи	505	368
Общо	78 727	24 395

Анализ на финансовото състояние на Дружеството

Това са показатели, базиращи се на финансовите отчети, които целят да дадат цялостна оценка за финансовото състояние, рентабилността и ефективността при използване на активите за изпълнение на оперативни цели.

За рентабилност:

ПОКАЗАТЕЛ	Отчетна година	
	2025 г.	2024 г.
Коефициент на рентабилност на приходите от оперативна дейност: *(Приходи от оперативна дейност - Разходи за оперативна дейност) / Приходи от оперативна дейност*	0,01	-0,01
Коефициент на рентабилност на собствения капитал: *Финансов резултат за текущия период / Собствен капитал*	0,70	2,52
Коефициент на рентабилност на привлечения капитал: *Финансов резултат за текущия период / Привлечен капитал*	0,26	-0,06
Коефициент на капитализация на активите: *Финансов резултат за текущия период / (Собствен капитал + Дългосрочни задължения)*	0,31	0,10

За ефективност:

ПОКАЗАТЕЛ	Отчетна година	
	2025 г.	2024 г.
Коефициент на ефективност на разходите: *(Общо приходи / Общо разходи)*	1,01	0,97
Коефициент на ефективност на приходите: *(Общо разходи / Общо приходи)*	0,99	1,03

За финансова независимост:

ПОКАЗАТЕЛ	Отчетна година	
	2025 г.	2024 г.
Коефициент на финансова автономност: *(Собствен капитал / Привлечен капитал)*	0,36	-0,03
Коефициент на задлъжнялост: *(Привлечен капитал / Собствен капитал)*	2,74	-39,62

За ликвидност:

ПОКАЗАТЕЛ	Отчетна година	
	2025 г.	2024 г.
Коефициент на обща ликвидност: *(Краткотрайни активи / Краткосрочни задължения)*	0,45	0,45
Коефициент на бърза ликвидност: *(Краткосрочни вземания + краткосрочни инвестиии + парични средства) / Краткосрочни задължения*	0,40	0,41
Коефициент на незабавна ликвидност: *(Краткосрочни инвестиии + парични средства) / Краткосрочни задължения*	0,15	0,03
Коефициент на абсолютна ликвидност: *(Парични средства / Краткосрочни задължения)*	0,15	0,03

Ръководството смята, че в Дружеството няма индикации за необичайни събития, сделки или значими икономически промени, както и няма настоящи тенденции или рискове, които се отразяват съществено или биха имали неблагоприятно въздействие върху размера на отчетените приходи от дейността в обозримо бъдеще.

Научно изследователска и развойна дейност

Дейността на Дружеството не е свързана с извършване на изследвания и научни разработки. Предстои развиване на някои иновативни идеи в посока декарбонизация на енергетика.

Наличие на клонове

Дружеството няма регистрирани клонове в страната.

Дружеството има регистриран клон в Румъния, който не развива дейност през 2025 г.

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ

При осъществяване на дейността си Дружеството е изложено на различни финансови рискове, като политиката на ръководството е да се намалят

евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат и финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават.

Ценови Риск

Ценовия риск е вероятността от реализиране на финансови загуби поради неблагоприятни колебания в пазарните цени. Той възниква от промени в търсенето, предлагането, икономическите условия или корпоративните резултати, които могат да свалят цената под покупната стойност.

Валутен Риск

Валутния риск е вероятността от финансови загуби вследствие на неблагоприятни промени в обменните курсове на валутите. При наличието на валутен борд и законово фиксиран курс (1.95583 лв. за 1 евро), валутният риск между лева и еврото е минимизиран до нула. През 2025 г. 30% от паричния поток е бил превалутиран от лев в евро (банков спред) или обратно. Разликата е отразена като положителна/отрицателна валутна разлика. България официално се присъедини към еврозоната на 1 януари 2026 г. и официалната парична единица е ЕВРО (EUR). Този процес елиминира окончателно валутния риск и преките разходите за превалутиране между лева и еврото.

В дейността на „М- ГАЗ“ ЕООД валутния риск е незначителен, тъй като има малък процент сделки, при които газа е закупен в евро, а продаден в лева.

Кредитен Риск

Кредитният риск за Дружеството произтича от вземания от клиенти и риска от финансова загуба в случаи, при които клиент не изпълнява своите договорни задължения за заплащане на газа. Дружеството осъществява текущ мониторинг и анализ на своите вземания като детайлно отчита дейността на по-големите си длъжници. С някои от клиентите, които изпитват затруднения да погасяват текущите си задължения се сключват допълнителни споразумения за разсрочване. Като крайна мярка се прибягва до събиране на вземанията по съдебен път.

Инфлационен риск

Инфлационния риск за „М-Газ“ ЕООД произтича от намаляване покупателната способност на икономическите субекти в резултат от повишение на общото ценово равнище на основните стоки и услуги в страната.

Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2025 г. спрямо януари - декември 2024 г. е 5 %.

IV. НАБЕЛЯЗАНИ СТРАТЕГИЧЕСКИ И ПАЗАРНИ ЦЕЛИ ЗА 2026 Г.

Ръководството на Дружеството поставя следните основни цели за постигане през 2026 г.:

- ✓ Сигурност на доставките на природен газ;
- ✓ Диференциране на доставките на природен газ;
- ✓ Развитие на лицензионна дейност;
- ✓ Увеличаване на приходите от продажби, като търгува с нови контрагенти
- ✓ Повишаване стабилността във взаимоотношенията си със сегашните контрагенти и да се утвърди на българския пазар.
- ✓ Постигане на финансова стабилност;
- ✓ Запазване на пазарните позиции;
- ✓ Осигуряване финансиране за настоящи и бъдещи проекти;
- ✓ Изготвяне на дългосрочна и краткосрочна стратегии за подобряване на икономическите показатели;

Дружеството ще продължи да се развива в условията на пазарна икономика. Фирмената политика предвижда да се вземат мерки за оптимизиране дейността на Дружеството и за намаляване влиянието на отделните видове рискове.

„М-ГАЗ“ ЕООД ще продължи да работи основно в търсенето на нови пазари и клиенти, да увеличава обема на продажбите за достигане на по-добри резултати през 2026 година.

Събития настъпили след датата на годишния финансов отчет

Няма настъпили събития след датата на финансовия отчет.

Дата: 16.03.2026 г. Представляващ: .....

Стоян Георгиев Манолов