

Годишен доклад на ръководството за дейността на Джи Ес Би Травъл Мениджмънт ООД през 2014 г.

1. Обща информация за дружеството

“Джи Ес Би Травъл Мениджмънт ” ООД е дружество със седалище и адрес на управление - гр. София 1407, ж.к. Лозенец, ул. Златен рог N: 22, ет. 3, ап. 5., ЕИК 202127283

Дружеството се представлява и управлява от Антоанета Атанасова Пашова и Виктор Велиславов Моневи заедно.

Предметът на дейност на “Джи Ес Би Травъл Мениджмънт ” ООД обхваща туроператорска дейност и туристическа агентска дейност. Удостоверение за регистрация N: PK-01-6980/14.10.2014 г.

2. Преглед на дейността на дружеството през 2014 г.

В резултат на дейността си Дружеството отчита загуба през 2014г, въпреки че има значително увеличение на приходите спрямо предходния период. Усилията на ръководството бяха насочени към увеличаване на продажбите и набиране на нови корпоративни клиенти. Генерираната загуба се дължи основно на два фактора, а именно : нисък марж на сделките и невъзможност да се покриват постоянните разходи и обезценка на вземания, които са класифицирани като несъбираеми.

3. Анализ на резултатите от дейността през 2014 г.

- Имушественно състояние;

Промените в имушественното състояние на дружеството са представени посредством обобщена съпоставка между баланса на дружеството за 2014 и 2013 год.

Счетоводен баланс

Към 31 декември 2014 година

В хиляди лева

	2014	2013	Изменение
Нетекущи Активи			
Машини, инвентар и оборудване	2 0%	4 0%	(2) -50%
Нематериални активи	18 2%	5 1%	13 260%
Вземания от свързани лица	0 0%	66 8%	(66) -100%
Активи по отсрочени данъци	12 1%	0 0%	12
Общо нетекущи активи	32 4%	75 13%	(43) -57%
Текущи активи			
Търговски и други вземания	176 22%	307 38%	(131) -43%
Вземания от свързани лица	124 15%	159 20%	(35) -22%
Други текущи активи	460 57%	0 0%	460
Пари и парични еквиваленти	18 2%	19 2%	(1) -5%
Общо текущи активи	778 96%	485 87%	293 60%
Общо активи	810 100%	560 100%	250 45%

Собствен капитал

Основен капитал	10 1%	0 0%	10
Неразпределена печалба	60 7%	26 5%	34 131%
Текущи печалби	(117) -14%	34 6%	(151) -444%
Общо собствен капитал	(47) -6%	60 11%	(107) -178%

Пасиви**Текущи задължения**

Лихвени кредити и заеми	326 40%	308 55%	18 6%
Търговски и други задължения	453 56%	123 22%	330 268%
Задължения към свързани лица	27 3%	13 2%	14 108%
Задължения свързани с персонал	34 4%	46 8%	(12) -26%
Данъчни задължения	13 2%	10 2%	3 30%
Провизии и други текущи задължения	4 0%	0 0%	4
Общо текущи задължения	857 106%	500 89%	357 71%
Общо пасиви	857 106%	500 89%	357 71%
Общо собствен капитал и пасиви	810 100%	560 100%	250 45%

Промените в резултатите от дейността на дружеството са представени посредством обобщена съпоставка между отчета за приходите и разходите за 2014 и 2013 год.

Отчет за приходите и разходите за 2014

В хиляди лева

	2014	2013	Изменение
Приходи	6,022 100%	4,367 100%	1655 38%
Отчетна стойност на продадени стоки/услуги	(5,824) -97%	(4,102) -94%	(1,722) 42%
Брутна печалба	198 3%	265 6%	-67 -25%
Други доходи/загуба от дейността нетно	24 0%	0%	24
Разходи за външни услуги и материали	(61) -1%	(42) -1%	(19) 45%
Разходи за персонал	(246) -4%	(155) -4%	(91) 59%
Разходи за амортизации	(9) 0%	(3) 0%	(6) 200%
Други разходи	(14) 0%	(1) 0%	-13 1300%
Общо разходи	(330) -5%	(201) -5%	(116) 58%
Печалба/Загуба от оперативна дейност	(108) -2%	64 1%	(172) -269%
Финансови приходи	1 0%	6 0%	-5 -83%
Финансови разходи	(22) 0%	(32) -1%	10 -31%
Нетни финансови приходи/разходи	(21) 0%	(26) -1%	-15 58%

Печалба/Загуба преди данъци

(129) -2%	38 1%	(167) -439%
------------	-------	--------------

Разходи за данъци

12 0%	(4) 0%	16 -400%
-------	---------	----------

Печалба/загуба след данък

(117) -2%	34 1%	(151) -444%
------------	-------	--------------

Промените в финансовото състояние на дружеството са представени посредством обобщена съпоставка между отчета за паричния поток на дружеството за 2014 и 2013 год.

В хиляди лева

	2014	2013	Изменение	
Оперативна дейност				
Постъпления от клиенти	6,270	4,128	2142	52%
Плащания към доставчици	(6,009)	(3,940)	(2,069)	53%
Плащания свързани с трудови възнаграждения	(249)	(147)	(102)	69%
Плащания за корпоративен данък	(8)	0	(8)	
Плащания по СД по ЗДДС	(13)	(3)	(10)	333%
Други постъпления/плащания - нетно	(38)	0	(38)	24%
Паричен поток от основна дейност	(47)	38	(85)	-224%
Инвестиционна дейност				
Покупки/Продажби на имоти, оборудване и инвестиции в дялове	(21)	(10)	11	-110%
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(21)	(10)	11	-110%
Финансова дейност				
Допълнителни вноски и връщането им на собствениците	10			
Върнати заеми	(40)	(279)	239	-86%
Предоставени заеми	106	265	159	60%
Постъпления и плащания за лихви и банкови такси	(9)	0	(9)	
Нетни парични потоци от финансова дейност	67	(14)	389	
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти	(1)	14	315	2250%
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	19	5	14	280%
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	18	19	329	1732%

4. Важни събития, настъпили след датата на баланса

Не са настъпвали съществени събития след дата на баланса.

5. Действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност

През 2014 г. в дружеството не са извършвани действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

6. Планове за развитието на дружеството през 2015 г.

В условията на бавното възстановяване на страната от икономическата криза усилията на ръководството ще бъдат съсредоточени в разширяване на дейността на дружеството в сегмента на пътническото обслужване на корпоративните клиенти, продължаващо повишаване на обема на продажбите, но при засилване на контрола върху разходите, както и преструктуриране на дейността с цел прекратяване извършването на сделки, които не носят достатъчно голям марж.

Информация по чл.187д и чл.247 от ТЗ

Неприложимо

7. Финансови инструменти и управление на финансовия риск

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, инвестициите и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

-Показатели за финансов анализ на дейността на "Джи Ес Би Травъл Мениджмънт" ООД

Резултатите от дейността и състоянието на дружеството могат да бъдат оценявани в четири аспекта: ликвидност, резултати от оперативната дейност, рисков профил (анализ на риска) и потенциал за растеж.

Оценка на ликвидността

Ликвидността е показател, който показва способността на дружеството да погасява краткосрочните си задължения. От своя страна ликвидността може да бъде изчислявана по различен начин, като същевременно биват прилагани и различни критерии за нейното оценяване. При анализа на ликвидността на Дружеството са използвани следните параметри:

- Коефициент на обща ликвидност
- Коефициент на бърза ликвидност
- Коефициент на незабавна ликвидност
- Коефициент на абсолютна ликвидност
- Обръщаемост на вземанията
- Среден период на събиране на вземанията (в дни)
- Обръщаемост на задълженията
- Среден период на плащане на задълженията към доставчици (в дни)

Оценка на резултатите от оперативна дейност

Анализът на резултатите от дейността показва как управлението ръководи бизнеса. За целта се прилагат показатели, които оценяват резултатите от дейността в два аспекта: ефективност и рентабилност.

Показатели за ефективност.

- обръщаемост на активите (оценява се ефективността от използването на активите при генерирането на приходи)
- обръщаемост на дълготрайните материални активи (оценява се ефективността от използването на дълготрайните материални активи)
- обръщаемост на собствения капитал (показва заетостта на собствения капитал)

Показатели за рентабилност.

- брутна рентабилност
- рентабилност на печалбата от оперативна дейност
- рентабилност на балансовата печалба
- относителен дял на позициите от отчета за доходите в приходите от продажби
- възвръщаемост на капитала
- възвръщаемост на собствения капитал

Анализ на риска

Анализът на риска има за цел да оцени несигурността на потока от приходи и се оценява в два аспекта: Анализ на бизнес риска (поражда се от променливостта на продажбите и на оперативните разходи). Могат да бъдат използвани следните параметри:

- Коефициент на променливост на оперативната печалба в продължение на няколко години
- Коефициент на променливост на приходите от продажби в продължение на няколко години

Анализ на финансовия риск (поражда се от промените във възвръщаемостта на собствения капитал като функция от фирмената задължнялост). Използват се следните съотношения:

- Нетекущи задължения към собствен капитал
- Нетекущи задължения към дългосрочен капитал (собствен капитал плюс нетекущи задължения)
- Привлечен капитал към пасиви

Анализ на потенциала за растеж (показва способността на дружеството да плаща своите бъдещи задължения). База за анализ е показателят възвръщаемост на собствения капитал, като при оценката се прилагат различни уравнения за изчисляване.

Стойността за 2014 г. и 2013 г. на описаните по-горе показатели за финансов анализ са представени в следната таблица:

Показатели	Начин за изчисляване	2014	2013
Коефициенти на ликвидност			
Обща ликвидност	Текущи активи/текущи задължения	0.91	0.97
Бърза ликвидност	Пар. средства+вземания+други краткосрочни активи/тек. задължения	0.76	0.65
Acid Test Ratio	(Current assets-Stock)/Current Liabilities	0.91	0.97
Незабавна ликвидност	Пар. ср.-ва+вземания/тек. задължения	0.23	0.65
Абсолютна ликвидност	Парични средства/текущи задължения	0.02	0.04
Коефициенти на обръщаемост			
Среден период на събиране на вземанията от клиенти (СПСВ) в дни	Средна наличност на вземанията от клиенти*365/приходи	10.7	25.7
Обръщаемост на вземанията от клиенти (в пъти)	Приходи/ср. наличност на вземанията от клиенти	34.2	14.2
Обръщаемост на задълженията към доставчици (в пъти)	Отчетна стойност на продадените МЗ/ср. наличност на задълженията към доставчици	12.9	33.3
Показатели за ефективност			
Обръщаемост на активите (в пъти)	Приходи/ср. размер на активи	7.4	7.8
Обръщаемост на ДМА (в пъти)	Приходи/ср. размер на ДМА	301.1	485.2
Обръщаемост на собствения капитал (в пъти)	Приходи/ср. размер на собствения капитал	-128.1	72.8
Коефициенти на рентабилност			

Рентабилност на дейността	Нетна печалба/приходи	-2%	1%
Net Profit Margin	PBIT/Turnover	-2%	1%
Gross Profit Margin	GP/Turnover	3%	6%
Mark UP Ratio	GP/CostGoods	3%	6%
Рентабилност на собствения капитал (възвръщаемост)	Нетна печалба/собствен капитал	249%	57%
ROCE	PBIT/Capital	230%	107%
Рентабилност на пасивите	Нетна печалба/пасиви	-14%	7%
Рентабилност (капитализация) на активите	Нетна печалба/реални активи	-14%	6%
Брутна рентабилност	Брутна печалба/приходи	3%	6%
Рентабилност на оперативната дейност	печалба от оперативната дейност (EBIT)/приходи	-2%	1%
Възвръщаемост на капитала (пасивите)	Печалба+разходи за лихви/ср.размер на капитала (пасивите)	11%	11%
Показатели за анализ на финансовия риск			
	Привлечен капитал/пасиви+собствен капитал	1.06	0.89
Коефициент на задлъжнялост	Пасиви+собствен капитал/собствен капитал	-17.23	9.33
Коефициент на финансова автономност и платежоспособност	Собствен капитал/пасиви+собствен капитал	-0.06	0.11
Показатели за растеж			
Възвръщаемост на собствения капитал (ROE)		2.49	0.57
Други показатели			
Интензивност на капиталовложенията в ДМА	ДМА/Активи	0.02	0.02
Покритие (обезпечение) на ДМА със собствен капитал	Собствен капитал/ДМА	-2.35	6.67
Покритие (обезпечение) на нетекущите активи със собствен капитал	Собствен капитал/нетекущи активи	-1.47	0.80
Покритие (обезпечение) на ДМА с дългосрочен капитал	Собствен капитал+нетекущи задължения/ДМА	-2.35	6.67
Покритие (обезпечение) на нетекущите активи с дългосрочен капитал	Собствен капитал+нетекущи задължения/нетекущи активи	0.94	1.00

Настоящият доклад за дейността на дружеството през 2014 г. е одобрен и приет от управлението на "Джи Ес Би Травъл Мениджмънт" ООД на 19 март 2015 г.

Управител: Антоанета Атанасова Пашова

