ПЕТРОЛ ГАЗ ЕООД

ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРИДРУЖЕН С

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....3 СТР.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....10 СТР.

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012 ГОДИНА .....13 СТР.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ .....18 СТР.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Избрани показатели за дейността

Финансови показатели	2012	2011	2010
Обем на продажбите (хил. лв.)	62	5,889	66,305
Брутен марж (%)[1]	(3.57)	(1.31)	4.62
EBITDA (хил. лв.)[2]	(706)	(1,909)	(9)
Нетен резултат след данъци (хил. лв.)	(1,348)	(3,203)	(1,688)
ROA (%)[3]	(31.09)	(36.83)	(6.01)
ROE (%)[4]	17.70	59.96	58.29
ROACE (%)[5]	(44.32)	(74.2)	(11.90)
Активи (хил. лв.)	3,073	4,048	9,597
Дълг (хил. лв.)	9,842	9,315	7,690
Собствен капитал (хил. лв.)	(8,291)	(6,943)	(3,740)
Оборотен капитал (хил. лв.)[6]	(9,041)	(7,550)	(4,278)
Дълг / Активи (%)	320.27	230.11	80.13
Собствен капитал / Активи (%)	(269.80)	(171.52)	(38.97)
Текуща ликвидност (коефициент)[7]	0.01	0.08	0.57

Оперативни показатели	2012	2011	2010
Численост на персонала (в края на периода)	5	8	18
Наети вагони (бр.)	0	0	49
Собствени депа (бр.)	1	1	1
Наети хранилища (бр.)	0	0	1
Продажби на пропан-бутан (мет. тона)	33	3,288	43,575
Общ капацитет на депо и хранилища (куб. м.)	400	400	1,000

[1] Брутен марж – изчислява се като разликата между приходите от продажба на стоки и себестойността на продадените стоки се раздели на приходите от продажби на стоки.

[2] EBITDA (earnings before interest, tax, depreciation and amortization) – финансов резултат преди нетни финансови разходи, данъци и амортизация.

[3] ROA (Return on assets) – възвръщаемост на активите, изчислява се като финансовият резултат преди нетни финансови разходи и данъци се раздели на усреднената стойност на активите.

[4] ROE (return on equity) – възвръщаемост на собствения капитал, изчислява се като нетният финансов резултат след данъци се раздели на усреднената величина на собствения капитал.

[5] ROACE (return on average capital employed) – възвръщаемост на инвестирания капитал, изчислява се като финансовият резултат преди нетни финансови разходи и данъци се раздели на усреднената величина на инвестирания капитал. Последният представлява разликата между общата сума на активите и краткосрочните задължения към трети лица (които не са част от групата на Петрол Холдинг АД).

[6] Оборотен капитал – разликата между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви.

[7] Текуща ликвидност – съотношение между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви.

ОБРЪЩЕНИЕ НА РЪКОВОДСТВОТО

Уважаеми дами и господа,

През изминалата 2012 година Петрол Газ ЕООД не участваше на пазара на пропан-бутан, в следствие на обявяването на дружеството в престой в началото на 2011 година, с което временно се преустанови търговска дейност.

Решението за бъдещето на компанията е в ръцете на едноличният собственик на капитала - Петрол АД, като основните приоритети към момента са намирането на потенциален купувач или наемател на единственият актив на дружеството – склад за пропан-бутан с местонахождение в гр. Пловдив.

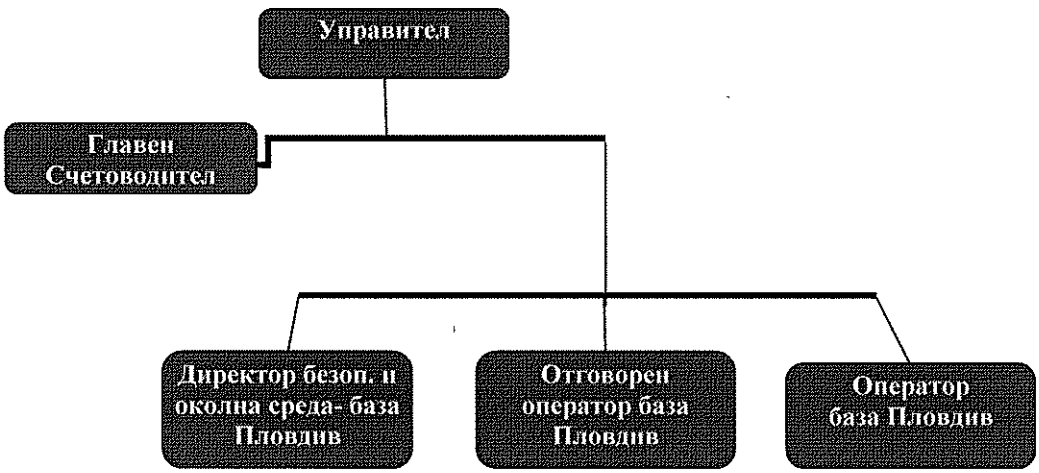
ЦВЕТЕЛИНА ГЕОРГИЕВА
Управител

12 март 2013 година

Профил на Компанията

Петрол Газ ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност регистрирано на 23 май 2007 година с решение на СГС по фирмено дело № 7833. Адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. Черни връх 43. Първоначалният дружествен капитал е 5 хил. лв., разпределен в 500 дяла, всеки с номинална стойност от 10 лв., като Петрол АД притежаваше 450 дяла и Бурак Чагатай - 50 дяла. През октомври 2007 година Петрол Газ ЕООД увеличава основния си капитал на 500 хил. лв. През януари 2011 година Петрол АД взе решение за изкупуване на останалите 10% от капитала на дружеството като по този начин стана едноличен собственик на капитала.

Организационно-управленската структура на Дружеството към 31 декември 2012 година е представена в следната графика:



Преглед на дейността на Дружеството

1. Анализ на пазарната среда

През 2012 година бяхме свидетели на един сравнително стабилен пазар на пропан-бутан в страната, като очакванията за 2013 година са свързани с изостряне на конкуренцията поради навлизането на нови играчи на пазара.

➢ Потенциални участници на пазара

Примагаз АД остава потенциален инвеститор в сектора, като очакваме в техния фокус да са Топливо АД и Витогаз България ЕАД благодарение на техния добре развит бизнес за газови бутилки. През 2013 година се очаква Нис Петрол ЕООД (дъщерно дружество на Газпром Нефт) и Инса Газ ЕООД да активизират своята дейност на пазара на пропан-бутан в страната.

➢ Сегментация на пазара

Пазарът за пропан-бутан може да се раздели на 3 сегмента: автогаз, газови бутилки и газови инсталации.

Сегментът автогаз представлява 75% от общото потребление на пропан-бутан в страната. Характеризира се с променливи маржове, 30% от общите продажби през текущата година се осъществяват от независими търговци на дребно. Продажбата на автогаз не подлежи на стандартизиране и контрол от страна на държавата. В този сегмент се предлага микс от пропан и бутан в съотношение 18:82 през лятото до 70:30 през зимата.

Сегментът газови бутилки съставлява 15% от потреблението и на него доминират компаниите Топливо АД и Витогаз България ЕАД, които имат добре развита дистрибуторска мрежа, състояща се от пунктове за пълнене, бензиностанции и дилърски депа. На този сегмент навлязоха агресивни нови участници като Зара газ ООД, Литекс Газ ЕООД, Източна газова компания АД - Газко, Лайт Газ ООД, Ултра Газ и десетки по-малки микро компании.

Сегментът на газови инсталации продължава да бъде около 10% от потреблението на пропан-бутан. Клиентите на този сегмент са предимно промишлени потребители, хотели и домакинства.

2. Резултати от дейността

Общото потребление на пропан-бутан в България се удовлетворява посредством производството на Лукойл Нефтохим Бургас с 30%, а останалите 70% се внасят посредством сухоземен (железопътни и автоцистерни) и морски транспорт (специализирани танкери).

Продуктът се съхранява в газохранилища, които чрез автоцистерни доставят до крайните потребители (селското стопанство, дребната индустрия, домакинствата и бензиностанциите). От друга страна, значителен консуматор на пропан-бутан се явяват търговците на газови бутилки, а крайните потребители са домакинствата с газови системи, собствениците на автомобили с газови уредби и промишлени предприятия работещи с газ (отопление, технологични нужди и др.).

Логистиката може да се раздели на първичен и вторичен транспорт. Първичен транспорт (от точката на закупуване до склада) е предимно наземният транспорт с жп цистерни. Тъй като голяма част от вноса идва от съседни рафинерии, железопътният транспорт е относително евтин и добре организиран. Вторичният транспорт се извършва с автоцистерни в рамките на страната-получател. Това е транспортът от склада до точката на потребление/продажба на дребно (бензиностанция, завод, хотел и др.).

- **Анализ на финансовите резултати**

През 2012 година Дружеството реализира продажби в размер на 33 метрични тона пропан-бутан в страната (3,288 метрични тона през 2011 година). Целият обем на продажби е реализирани към Петрол АД. През разглежданият период, дружеството не извършваше търговска дейност, като реализираните продажби представляват стоковите наличности от предходният отчетен период.

Приходите от продажби за 2012 година са в размер на 62 хил. лв. (2011: 5,885 хил.лв.).

Оперативните разходи на Дружеството за 2012 година възлизат на 710 хил. лв. (2011: 1,975 хил. лв.). Най-голям дял имат разходите свързани със задължение за създаване и съхранение на горива съгласно Закона за задължителните запаси от нефт и нефтопродукти - 243 хил. лв., загубата от обезценка на вземания от клиенти - 167 хил. лв., разходите за възнаграждения и осигуровки –122 хил. лв.

Финансовите разходи на Дружеството през 2012 година са в размер на 240 хил. лв. (2011: 690 хил. лв.). Намалението спрямо предходния отчетен период се дължи най-вече на намалението в разходите за лихви по банкови и търговски заеми.

- **Анализ на човешките ресурси**

Петрол Газ ЕООД се стреми да прилага политика по отношение на човешките ресурси, която да дава възможност за по-добро използване на работната сила и повишаване производителността на труда. Целта на тази политика е постигане на висока степен на удовлетвореност и мотивираност на персонала, което се отчита от ръководството като основен фактор за постигане на добри резултати.

3. Бъдещи перспективи

Решението за бъдещето на компанията е в ръцете на едноличният собственик на капитала - Петрол АД, като основните приоритети към момента са намирането на потенциален купувач или наемател на единственият актив на дружеството – склад за пропан-бутан с местонахождение в гр. Пловдив.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Russell Bedford

Приморска
Одиторска Компания

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собстеника на
Петрол газ ЕООД
гр. София

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Петрол газ ЕООД** (Дружеството), който включва отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за измененията в капитала и отчет за паричните потоци за годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки, представени на страница от 18 до 44.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

2. Ръководството на дружеството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит. Одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко годишния финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.
Одитът включва изпълнение на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет.
Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности,отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.
Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

9002 Варна, ул. Ген. Колев 104, ет. 5, ап. 32
тел: 052 608 874; 608 875, факс: 052 721 444
office@pocompany.com, **www.pocompany.com**

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

4. В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2012 година, както и финансовите резултати от дейността му и промяната в паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

5. Обръщаме внимание на оповестеното в т. 2.6. от Бележките към финансовия отчет, относно приложението на принципа на действащо предприятие. Към 31 декември 2012 година, натрупаната загуба от дейността е в размер на 8,791 хил. лв., в следствие на което текущите пасиви превишават текущите активи с 9,041 хил. лв., както и нетните активи (капиталът) са отрицателни в размер на 8,291 хил. лв. В допълнение към това, от началото на 2011 година Дружеството е преустановило осъществяване на активна търговска дейност. Тези обстоятелства пораждат значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.
Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез повишаване ефективността от дейността, уреждане на задълженията си и оказване на финансова подкрепа от мажоритарния собственик, поради което финансовия отчет не съдържа корекции, които биха били необходими, ако би бил изготвен на друга база и без да се приложи принципа на действащо предприятие.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

6. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения на страници от 3 до 9 Годишен доклад за дейността на Дружеството. Този доклад не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2012 година, изготвен в съответствие Международните стандарти за финансови отчети, както е оповестено в т. 2.1. от бележките към приложения финансов отчет. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността към 12 март 2013 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Приморска Одиторска Компания ООД

Илия Илиев
Регистриран одитор
Управител

Варна
Рег. №086

12 март 2013
Варна