ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ГЕОТЕРМ АД
2017 г.

1 Увод

Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 39 от Закона за счетоводството и и има за цел да представи протичането на дейността и състоянието на дружеството, както и да поясни дейността по управление на дружеството през 2017 г.
Данните в доклада са отразени в годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.

2 Регистрация

ГЕОТЕРМ АД е регистрирано с Решение № 225 от 23.01.1998 год. на Добрички Окръжен Съд.
Предметът на дейност на дружеството е: Проектиране, изграждане и експлоатация на енергийни съоръжения, търговия, селскостопанско производство и всички други дейностти, извършването на които не е забранено със закон.

През 2017 г. дружеството осъществява предимно дейности, свързани с търговия с петролни продукти, селскостопанско производство, селскостопански и други услуги.

Първоначално основният капитал на дружеството е 50 000 лв. под формата на 1000 акции по 50 лв.
Няма допълнително увеличение или намаление на основния капитал.Капитала е внесен в срокове.

3 Развитие на дейността

През 2017 г. Дружеството реализира печалба в размер на 69 хил. лв. Реализираната печалба е от основната дейност на Дружеството.
През 2017 г. реализираните приходи от дейността са в размер на 9 958 хил. лв.
През 2017 г. са реализирани разходи по икономически елементи в размер на 9 856 хил. лв. В тази група се включват:

- разходи за материали – 395 хил. лв.;
- разходи за външни услуги – 518 хил. лв.;
- разходи за амортизации – 233 хил. лв.;
- разходи за възнаграждения и осигуровки – 264 хил. лв.
- други разходи – 8 446 хил. лв., в т.ч. 8 388 хил. лв. балансова стойност на продадени активи.

Финансовите разходи са в размер на 35 хил. лв.
Финансовите приходи са в размер на 2 хил. лв.

4 Клонова мрежа и дъщерни фирми

Дружеството няма клонова мрежа. Дружеството не притежава дъщерни предприятия.

5 Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

Дружеството не притежава собствени акции към 31 декември 2017 г.

Членове в съвета на директорите към 31 декември 2017 г. са:

- Георги Пенев Георгиев – Акционер, член на Съвета на директорите;
- Стефка Колева Георгиева – Акционер,член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Стоян Дешев Хаджиveличков – Член на Съвета на директорите.

Информация относно членовете на Съвета на директорите, относно юридически лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общо събрание или върху които имат контрол и относно участие в управителни и контролни органи и като прокуристи на юридически лица:

Към 31 декември 2017 г. **Георги Пенев Георгиев** не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, както и не притежава повече от 25% от капитала. Участва в управителни органи на следните търговски дружества:

ДОБРУДЖА ГАЗ АД.

Към 31 декември 2017 г. **Стефка Колева Георгиева** притежава повече от 25% от капитала и не участва в управителните органи на следните дружества:
АГРОСТЕПС ООД.

Към 31 декември 2017 г. **Стоян Дешев Хаджиевеличков** не притежава повече от 25% от капитала и не участва в управителни органи на търговски дружества. Както и не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

6. Икономически показатели

хил. лв.

НАИМЕНОВАНИЕ	Абрев.	Текуща година Ст-ст	Предходна година Ст-ст	абс. стойност промяна	коефи-циент	забележка / коментар
Финансов резултат	ФР	57	102	(45)	0,559	
Приходи от продажби	ПрП	9 929	9 100	829	1,091	
Разходи по дейността	РхД	9 856	8 946	910	1,102	
Собствен капитал	СК	2 491	2 647	(156)	0,941	
Пасиви	Пас	1 338	1 024	314	1,307	Дългоср. + краткоср.
Сума на реалните активи	СРАк	3 811	3 620	191	1,053	Сума на актив - невнесен капитал
Разходи за данъци	РД	12	19	(7)	0,632	
Краткотрайни активи	КА	2 934	2 789	145	1,052	
Краткосрочни задължения	КЗ	609	368	241	1,655	
Текущи задължения	ТЗ	1 198	964	234	1,243	Краткосрочни и текущи дългосрочни дългове
Краткосрочни вземания	КВз	1 909	1 896	13	1,007	
Парични средства	П	174	128	46	1,359	
			978			МЗ в началото на предходната година
Средна наличност на КМА	СНкма	808	872	(64)	0,927	(МЗкрая - МЗначало) / 2
Материални запаси	МЗ	851	765	86	1,112	
Краткоср. фин. активи	КФА				-	
Показател за рентабилност						
Коефициент на рентабилност на ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИТЕ	КРПП	0,01	0,01	(0,01)	0,512	ФР / ПрП
Коефициент на рентабилност на СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	КРСК	0,02	0,04	(0,02)	0,594	ФР / СК
Коефициент на рентабилност на ПАСИВИТЕ	КРПас	0,04	0,10	(0,06)	0,428	ФР / Пас
Коефициент на рентабилност на АКТИВИТЕ	КРАкт	0,01	0,03	(0,01)	0,531	ФР / СРАк
Показател за ефективност						
Коефициент на ефективност на РАЗХОДИТЕ	КЕР	1,01	1,02	(0,01)	0,991	Прих / (Разх + РД)
Коефициент на ефективност на ПРИХОДИТЕ	КЕП	0,99	0,98	0,01	1,010	Разх / Прих
Показател за ликвидност						
Коефициент на ОБЩА Ликвидност	КОЛ	4,82	7,58	(2,76)	0,636	КА / КЗ
Коефициент на БЪРЗА Ликвидност	КБЛ	3,42	5,50	(2,08)	0,622	(КА-МЗ / КЗ
Коефициент на Незабавна Ликвидност	КНЛ	1,74	2,10	(0,36)	0,828	(КА-МЗ-КФА) / ТЗ
Коефициент на Абсолютна Ликвидност	КАЛ	0,15	0,13	0,01	1,094	П / ТЗ
Показател за фин. Автономност						
Коефициент на фин. Автономност	КФА	1,86	2,58	(0,72)	0,720	СК / Пас

Коефициент на задлъжнялост	КЗ	0,54	0,39	0,15	1,388	Пас / СК
Показател за обръщаемост на КМА						
Времетраене на 1 оборот, в дни	ВрО	29,30	34,48	(5,18)	0,850	СНкма * 360 / Прих
Брой на оборотите	БрО	12,29	10,44	1,85	1,177	Прих / СНкма
Заетост на КМА	ЗКМА	0,08	0,10	(0,01)	0,850	СНкма / Прих

7 Бъдещо развитие

В перспектива дружеството ще продължи дейността си в областта на търговията с горива и смазочни материали. Също така бъдещите намерения във връзка с развитието на дружеството са насочени към разширяване и продължаване на земеделската дейност.

8 Управление на финансовите рискове

Описание на основните рискове, пред които е изправен ГЕОТЕРМ АД

В хода на обичайната си дейност ГЕОТЕРМ АД може да бъде изложен на различни финансови рискове, най-важните от които са валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор, съгласно политиката, определена от Съвета на директорите на ГЕОТЕРМ АД -разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, а на тяхна база са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложен ГЕОТЕРМ АД при осъществяване на основните си дейности, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

ГЕОТЕРМ АД осъществява своята дейност основно на вътрешния пазар. Поради това не е изложен на значителен валутен риск, защото почти всички операции и сделки са деноминирани в български лева и евро.

Ценови риск

ГЕОТЕРМ АД осъществява дейността си в изключително конкурентна и икономически динамична среда. Пазарът, на който оперира се характеризира с това, че цените се диктуват от големите търговци. Дружеството няма възможност да проявява независимост и да не се съобразява с цените на конкурентите.

ГЕОТЕРМ АД не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност ГЕОТЕРМ АД не е изложен на кредитен риск.

Финансовите активи на ГЕОТЕРМ АД са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Паричните средства и разплащателните операции са съсредоточени в SG Експресбанк, която е с висока репутация и стабилна ликвидност, а това ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на ГЕОТЕРМ АД. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация ГЕОТЕРМ АД да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж ,което на настоящия етап не е проблем.

ГЕОТЕРМ АД провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на дейността си. ГЕОТЕРМ АД ползва и привлечени кредитни ресурси от SG Експресбанк.

ГЕОТЕРМ АД управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Риск на лихвоносните парични потоци

ГЕОТЕРМ АД няма лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства в банки, затова приходите и оперативните парични потоци са независими, от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно ГЕОТЕРМ АД е изложен на минимален лихвен риск, тъй като ползваният от дружеството кредит за финансиране на оперативната дейност е с дългогодишни стабилни лихвени нива.

Политически риск

Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционен климат в страната.

Политическият риск в дейността на ГЕОТЕРМ АД е изключително висок, поради факта, че настоящото управление на държавата подготвя законодателни промени, които биха довели до увеличаване на административната тежест в областта на търговията с горива и безпрецедентно ограничаване на конкуренцията.

9 Важни събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

Не са настъпили важни събития в дейността на ГЕОТЕРМ АД след годишното счетоводно приключване , които да касаят отчетната 2017 година.

10 Важни научни изследвания и разработки

През отчетната година Дружеството не е извършвало действия, свързани с научноизследователска и развойна дейност.

Дата: 31.03.....2018 г.

Изпълнителен директор: _____
/ Стефка Георгиева/