

“ТРАКИЯ ГАЗ” ЕООД ГР. СТАРА ЗАГОРА

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ II-РО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2016 ГОД.

I. Развитие и резултати от дейността на предприятието, както и на бъдещи перспективи.

Дружеството извършва дейности в едни от най-динамично променящите се и чувствителни сектори и съответно пазари в страната – енергетика, търговия с петролни продукти и недвижими имоти. Значими фактори са и промените в макроикономическата среда и условия, предизвикателства, на които "Тракия газ" ЕООД перманентно търси адекватни, респективно във възможна степен ефективни решения.

1. Процес на значими разходи за българските производители - текущи и в перспектива, произтичащи от покриване на норми и стандарти на Европейския съюз.
2. Във връзка с горното, нормативни промени по отношение на преференциалните цени за изкупуване на електроенергията, произведена от ВЕИ и въвеждането на допълнителни разходи, които в значителна степен влияят негативно на финансовото състояние на дружеството.
3. Пълна зависимост на производството на електрическа енергия от метеорологичната обстановка във водосбора и невъзможност за въздействие върху тези фактори.
4. За поредна година отчитаме свиване на маржовете в цените на петролните продукти и непръкьснато намаляващ пазарен дял за сметка на крупните участници на пазара.
5. Леко повишената активност на пазара с недвижими имоти все още не успява да възстанови ценовите нива от преди икономическата криза, затова лекия ръст в броя на продажбите на жилища спрямо предходния отчетен период е с незначителен ефект за финансовата рамка на дружеството.
6. Мениджмънтът полага усилия да ограничи негативните процеси, произтекли от финансово-икономическата криза в оперативната дейност на дружеството с възможните компенсиращи мерки - да поддържа пазарен дял, да реализира вземанията си и минимизира като цяло риска. Предстоят тежки възстановителни периоди за компенсиране на нанесените щети от кризата върху бизнеса, в т.ч. пазарна и макросреда.

Гореизложеното е комплексът от фактори, които и в текущия период формират финансовата рамка на дружеството. За съжаление последствията от кризата и нормативните промени се отразиха в голяма степен като негативна тенденция. Контролът върху разходите и драстичното им свиване е един от инструментите за компенсиране на тази тенденция и мениджмънта инвестира усилия в търсене на решения във вътрешни реструктурирания, реконструкция и модернизиране на

обектите, инвестиране в реклама и други форми за привличане на клиенти, което е възможната стъпка на този етап за запазване на пазарния дял на дружеството.

В настоящите условия на нарастващ риск от несъбираемост на вземания, както и свитото потребление предопределя аналогични проблеми и за останалите субекти на пазара, в т.ч. и клиенти на дружеството. Част от ограничаването на пазара се дължи на ограничаване на стоковите кредити на база завишени критерии на оценка на риска, което считаме за най-добрата мярка да се възвръщат инвестираните в стоката ресурси. Съществува риск от загуба на клиенти, но е единственото възможно мероприятие за редуциране на риска от несъбираемост на вземания в сложната финансово-икономическа обстановка сега.

Кратък коментар на финансови показатели.

1.Капиталови ресурси

1.1. Съществени ангажименти на дружеството за извършване на капиталови разходи към края на отчетния период – няма.

1.2. Съществени тенденции (благоприятни или не) за капиталовите ресурси на дружеството – няма, освен от драстични промени в макроикономическата рамка.

1.3. Очаквани съществени изменения на съотношението и относителната цена на тези ресурси - няма.

1.4. Изменения на собствения капитал, дълга и задбалансово отчетените споразумения за финансиране-няма.

2.Структурни показатели

През II-ро шестмесечие на 2016 година не е отчетено съществено изменение в структурата на актива и пасива на счетоводния баланс на дружеството.

„Тракия газ“ ЕООД е предприятие майка спрямо „Тракия екоенерджи“ ЕООД, в качеството си на собственик на 100 % от дяловете на дъщерното предприятие, придобити през I-во шестмесечие на 2016 година.

На основание по чл. 37а, ал. 1 от Закона за счетоводството за „Тракия газ“ ЕООД не възниква задължение за съставяне на консолидиран финансов отчет, тъй като не са покрити критериите нетни приходи от продажби и средна численост на персонала.

3.Резултати от дейността

Финансовият резултат към 31,12,2016 година е с 45 % по-нисък от финансовия резултат към 31,12,2015 година. Относителният дял на текущата печалба в собствения капитал на дружеството става 10 %, при 19 % към края на предходния отчетен период.

Отчетен е коефициент на рентабилност на нетните приходи 0,42 за текущия отчетен период и 0,57 за предходния.

4. Приходи

4.1. По-голямата част от реализираните нетни приходи, състоящи се от продажба на електрическа енергия са в пряка зависимост от метеорологичните условия като количествено изражение и от макроикономическата конюнктура в страната като стойностно изражение.

4.2. Нетните приходи от продажба на петролни продукти налагат в голяма степен прилагането на управленски мерки за увеличаване ръста па продажите и създаване на условия за възстановяване и поддържане на оптимален пазарен дял. Справянето с пазарния дял изисква трудни менаджърски решения, включващи от една страна - ценова политика, кореспондираща с натиска на силно конкурентната среда и от друга страна, поставяне на критерии за оценка на риска при събиране на вземанията.

4.3. Лекото раздвижване на пазара с недвижими имоти, все още не може да повлияе на цените в посока нагоре. Предвид, че това беше един от най-тежко засегнатите сектори вследствие от икономическата криза, все още пазарът се възстановява бавно и трудно под влияние на клиентския натиск за редуциране на цените, логична функция на рестриктивната политика на банките и сравнително нискобюджетно предлагане.

Гореизложените фактори продължават значимо да влияят и да формират непредсказуемост за финансово-икономическите резултати на дружеството. За преодоляването на обективните причини се разчита на многообразие от противодействащи мерки в т.ч. конкурентна ценова политика, непрекъснат контрол върху разходите и провеждане на редовна профилактика и техническо обслужване на съоръженията с цел поддържането им в максимална техническа изправност. Извън оперативните мерки, мениджмънта продължава да отчита нестабилността на макропроцесите в бранша и планира своите действия с опция за алтернативност и адаптивност към негативни или положителни сигнали.

5. Разходи

5.1. Профилът на разходите очертава значителен дял на разходите за външни услуги, които в голяма степен са обусловени от нормативно изискуеми услуги и такси. Тези разходи са в пряка зависимост от реализираните приходи от продажба на електрическа енергия.

5.2. Оптимизират се разходите за техническо обслужване на електроцентралата и останалите съоръжения като с мярката се търси дългосрочен резултат за постигане на по-висока ефективност на разходите.

5.3. Анализ на ефекта на инфлацията и променящите се цени върху разходите за основна дейност на дружеството за отчетния период – в разглеждания период индексът на инфлация не е повлиял върху цените на разходите, нито в посока нагоре, нито надолу, въпреки отчетените отрицателни статистически стойности на показателя.

5.4. Дружеството води политика на доходите, с която цели осигуряване на стабилност и качество на работната сила, като се стреми да ограничи текучеството на кадри в границите сегментните възможности. Ежегодно се извършва увеличение на работни заплати по нормативно задължителен ред, който е обвързан с осигурителните прагове по видове професии. В тази връзка

разходите за заплати нарастват на годишна база с около 10%, въпреки че средносписъчния брой на персонала остава относително постоянен.

Тенденции или рискове, известни на управляващите органи, които могат да окажат съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството или резултатите от дейността му (спад на цените на даден продукт на дружеството намаляване на пазарния дял на дружеството възможно неподновяване на важен договор планирани значителни разходи) :

- ✓ Основен проблем е възстановяване и поддържане на пазарния дял с петролни продукти. В посочените по-горе материали сме отразили преките аспекти на влияние върху дружеството като: трайно оформяща се тенденция за свиване на маржовете, изместване на клиентите към крупните участници на пазара и монополизирание на доставките. Оцеляването е трудно и заради силно конкурентната среда, която периодично упражнява натиск върху цените, който е в размер, обезмислящ икономическата логика на бизнеса и увеличавения риск от защита на вземанията от клиенти. Въпреки това, този пазар е силно динамичен и чувствителен на ценовите движения и чрез добър мениджмънт и активна ценова политика е възможно да се подобрят фирмените позиции.
- ✓ Независимо от текущите резултати, за производителите на електрическа енергия от ВЕИ се създава несигурност, продиктувана от често променящата се нормативна уредба, целяща въвеждането на допълнителни разходи, както и намаляване на преференциалните цени за изкупуване на електроенергията, произведена от ВЕИ. Тези пакети от рестриктивни мерки значително затрудняват планирането и перспективите за бъдещо развитие и инвестиции, а в случаите когато първоначалната инвестиция не е изплатена, производителите са изправени пред невъзможност за обслужване на кредитите си и изпадане в неплатежоспособност.

Дружеството към момента няма друга конкретна информация, извън изложеното по-горе за негативни тенденции и рискове, като общи финансово-икономически показатели спрямо отчетния период на предходната година. С надежда следим сигналите в положителните тенденции в националната икономика, както и подобряващата се икономическа ситуация в Европа.

30,01,2017 год.
Гр. Стара Загора

Управител:
/ инж. Наско Стоянов /