

## Годишен доклад за дейността

Основната сфера на дейност на Източна Газова Компания АД е внос, съхранение, транспорт и дистрибуция на втечен нефтен газ. Приходите на дружеството са реализирани 100 % на вътрешния пазар.

### Информация по чл.187д и 247 от Търговския закон

През 2011 г. не са регистрирани придобиване и прехвърляне на акции, притежавани от членове на управителния съвет на дружеството.

Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, е както следва:

**Лазар Граменов**  
като член на Надзорен съвет

Газпро ЕООД - едноличен собственик и управител  
ЕТ ТИАЗ-ЛАКИ - Лазар Граменов - собственик

**СЕАФ МЕНИДЖМЪНТ БЪЛГАРИЯ ЕООД**  
като член на Управителен съвет

Не участва в други дружества или в управлението им.

**ГАЗКО ИНЖЕНЕРИНГ ЕООД**  
като член на Управителния съвет

Не участва в други дружества или в управлението им.

**СВЕТΟΣЛАВ ЛАЗАРОВ ГРАМЕНОВ**  
като член на Управителния съвет и Управител

Газко ООД - Управител  
Газко Инженеринг ЕООД - Управител  
Газостанция Чайка ООД - Управител

**ГАРИ ДЖЕЙМС ДОДЖ**  
като член на Надзорен съвет

Еф Би Ти АД - член на Надзорен съвет

През 2011 г. дружеството е реализирало общо приходи в размер на 2,284 хил. лв., които са предимно от продажба на стоки и значително по-малка част от услуги, разпределени както следва:

	2011 (хил. лв.)	2010 (хил. лв.)	Изменение (хил. лв.)
Приходи от продажби на стоки	2,020	3,323	(1,303)
Приходи от продажби на услуги	115	32	83
Други приходи	149	61	88
<b>Общо</b>	<b>2,284</b>	<b>3,416</b>	<b>(1,132)</b>

Спрямо предходната година, през 2011 г. приходите от продажба на стоки и услуги са намалени с 1,220 хил. лв.

През 2011 г. дружеството е реализирало разходи за външни услуги както следва:

	2011 (хил. лв.)	2010 (хил. лв.)	Изменение (хил. лв.)
Разходи за данъци, такси и административни услуги	(39)	(32)	(7)
Разходи за застраховки	(20)	(23)	3
Правни разходи	(4)	-	(4)
Независим финансов одит	(4)	(4)	-
Разходи за съобщителни услуги	(21)	(22)	1
Разходи за ремонт на автомобили и текущ ремонт	(38)	(18)	(20)
Разходи за електроенергия	(8)	(10)	2
Разходи за наеми	(26)	(8)	(18)
Разходи за спедиторски и транспортни услуги	(14)	(3)	(11)
Други разходи за външни услуги	(24)	(51)	27
<b>Общо</b>	<b>(198)</b>	<b>(171)</b>	<b>(27)</b>

Спрямо 2010 г. дружеството е увеличило общо разходите си за външни услуги с 27 хил. лв., от които най-голямо е увеличението при разходите за ремонт на автомобили и текущ ремонт – 20 хил. лв.

През 2011 г. структурата на финансовите приходи и разходи на дружеството е както следва:

	2011 (хил. лв.)	2010 (хил. лв.)	Изменение (хил. лв.)
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	3	4	(1)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(3)	(3)	-
Приходи/разходи за лихви по заеми - нетно	(243)	(233)	(10)
Разходи за лихви по финансов лизинг	(6)	(5)	(1)
Разходи за застраховка за облигационна емисия	(20)	(22)	2
Банкови такси и други финансови разходи	(14)	(23)	9
<b>Общо</b>	<b>(283)</b>	<b>(282)</b>	<b>(1)</b>

Финансовият резултат на дружеството е както следва:

	2011	2010	Измене- ние
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Финансов резултат от оперативна дейност	(1,568)	(1,271)	(297)
Финансов резултат преди данъци	(1,851)	(1,553)	(298)
Приходи по отсрочени данъци	182	130	52
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	1	-	1
<b>Финансов резултат след данъци</b>	<b>(1,668)</b>	<b>(1,423)</b>	<b>(245)</b>

Финансовият резултат е изменен от 1,423 хил. лв. загуба за 2010 г. на 1,668 хил. лв. загуба за 2011 г. основно поради значителното намаление на приходите от продажби и увеличението на разходите.

Към 31.12.2011 г. паричните средства на дружеството възлизат на 11 хил. лв. (75 хил. лв. към 31.12.2010 г.).

#### Основни рискове, пред които е изправено дружеството

Осъществявайки своята дейност, дружеството е изправено срещу влиянието на множество фактори, свързани с общата конюнктура на пазара и развитието на националната икономика (инфлационен риск, риск от нарастване и засилване на конкуренцията, нарастване на вътрешната задлъжнялост на фирмите в България и други).

Сред основните рискове, пред които е изправено дружеството е възможният отрицателен ефект от икономически спад и несигурната перспектива в икономиката на страната за 2012 г. Бъдещото развитие на дружеството може да бъде силно повлияно от темповете и мащаба на икономическо съживяване или упадък.

Влошаването на общите икономически и финансови условия за клиентите би имало ефект върху паричните потоци на дружеството, като най-вероятно те ще бъдат повлияни от понижената ликвидност на пазара, в резултат на което може да не са в състояние да погасяват задълженията си.

#### Валутен риск

Дружеството е получило дългосрочен облигационен заем в евро, поради което не е изложено на риск, свързан с възможни промени на валутния курс.

#### Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск в степенята, до която клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок.

#### Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството не извършва дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на Източна Газова Компания АД;

Настоящата Програма е разработена в съответствие с утвърдените от Комисията за Финансов Надзор Принципи за Корпоративно Управление на Организацията за Икономическо Сътрудничество и Развитие, при спазване на разпоредбите на действащите български ~~законени и подзаконени актове.~~

Източна Газова Компания АД се притежава от тесен кръг инвеститори, чиито дялове в капитала на Дружеството не се търгуват на публичен пазар на ценни книжа. Отношенията между акционерите в Дружеството са надлежно уредени в Устава на Дружеството.

Дълговите инструменти на Дружеството, обаче, са в голямата си част предмет на свободна търговия на Българска Фондова Борса. В този смисъл, структурираният подход към изискванията на инвестиционната общност (облигационери, потенциални облигационери и акционери) предполага и наличието на настоящата Програма, чрез която да се окуражи привличането на стабилни, дългосрочни източници на финансиране.

Други лица, заинтересовани от наличието на система за добро корпоративно управление, са служителите на компанията, доставчиците на стоки и услуги, поемателите на кредитните и други рискове на Дружеството, общностите, в които Компанията работи, държавните органи, ползвателите на стоките и услугите, предоставяни от Дружеството. В този смисъл, настоящата Програма цели подобряването на взаимодействието на Дружеството със широк кръг заинтересовани лица.

Основната цел на настоящата Програма е: усъвършенстване структурата на корпоративно управление на дружеството, посредством създаване на необходимите структури, процеси и ценности, така че дружеството да посреща постоянно изменящите се изисквания на акционерите и всички заинтересовани лица.

В изпълнение на основната си цел, Програмата за Прилагане на Международно Признатите Стандарти за Добро Корпоративно Управление си поставя следните конкретни цели:

1. Подобряване на информационната обезпеченост на инвестиционната общност и заинтересованите лица; осигуряване на публичност и прозрачност относно дейността на Източна Газова Компания АД;
2. Създаване на механизми за ефективен надзор върху дейността на управителните органи на Дружеството; изграждане на ефективен и полезен баланс между влиянието на изпълнителната власт в Дружеството от една страна - (Изпълнителен Директор, Управителен съвет, мениджмънт), и Надзорния съвет и заинтересованите лица, от друга.
3. Фокусиране на ролята, задачите и отговорностите на членовете на Надзорния Съвет на Дружеството като довереници на акционерите и ключов ресурс в корпоративното управление на Дружеството.
4. Начертаване на насоки за развитие на фирмената култура и създаване на ефективна контролна среда, като основни гаранتي за добро корпоративно управление.

Конкретните мерки за постигане на програмата са:

1. Подобряване на информационната обезпеченост на инвестиционната общност и заинтересованите лица; осигуряване на публичност и прозрачност относно дейността на Източна Газова Компания АД:
  - a. Предоставяне на информация - в пълния обем и в регламентираният срок - на Комисията за Финансов Надзор, Българска Фондова Борса, Банката Довереник и Централен Депозитар.
  - b. Публикации в пресата при наличието на по-важни събития в дейността на Дружеството.
  - c. Организиране на периодични срещи (минимум на всяко шестмесечие) с финансови анализатори, инвеститори и други представители на инвестиционната общност за разясняване резултатите и насоките за развитие на Дружеството.

- d. Поддържане на дългосрочни отношения с Централен Депозитар АД за изготвяне на актуални списъци на облигационерите.
2. Създаване на механизми за ефективен надзор върху дейността на управителните органи на Дружеството; изграждане на ефективен и полезен баланс между влиянието на изпълнителната власт в Дружеството от една страна - (Изпълнителен Директор, Управителен Съвет, мениджмънт), и Надзорния съвет и заинтересованите лица, от друга:
  - a. Създаване на компенсационни схеми за управленческия екип на Дружеството, които да са пряко обвързани с постигнатите резултати.
  - b. Създаване на механизми за участие на ключови мениджъри и дългогодишни служители в капитала на Дружеството.
  - c. Усъвършенстване на системите за предоставяне на пълна, точна и своевременна информация от Управленческия екип към Надзорния съвет на Дружеството.
  - d. Периодичен преглед от Надзорния съвет на Дружеството на актуалността на Системата за Управление на Качеството и на механизмите за минимизиране на риска и поддържане на стройна контролната среда.
3. Фокусиране на ролята, задачите и отговорностите на членовете на Надзорния съвет на Дружеството като довереници на акционерите и ключов ресурс в корпоративното управление на Дружеството:
  - a. Непрекъснато следене на развитието - правни и други - в областта на отговорностите на доверениците и структурираното им комуникиране в Надзорния съвет на Дружеството; непрекъснато усъвършенстване на правната и инвестиционна култура на членовете на Надзорния съвет.
  - b. Засилване ролята на Председателя на Надзорния съвет като независим член на Съвета, балансиращ интересите на различни инвеститорски групи в капитала на Дружеството.
  - c. Изготвяне на писмени процедури за ефективно провеждане на срещите на Надзорния съвет на Дружеството.
4. Начертаване на насоки за развитие на фирмената култура и създаване на ефективна контролна среда, като основни гаранتي за добро корпоративно управление.
  - a. Комуникиране и разпространение в Дружеството на Основните Бизнес Принципи на Компанията.
  - b. Непрекъснато усъвършенстване на Системата за управление на качеството на Дружеството. Системата за управление на качеството съдържа описания на най-добри практики за ключови работни процеси, работни инструкции и процедури, измерители за ефективност, организационни схеми, щатни разписания и трудови характеристики, обучения, системи за планиране, бюджетирание и контрол, които в своята съвкупност позволяват ефективното управление на Компанията.
  - c. Въз основа на развитието на Системата за управление на качеството, непрекъснато да се усъвършенства и системата за вътрешнофирмен контрол, насочена към минимизиране на болшинството несистематични рискове в бизнеса на Дружеството.

Информация съгласно Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публични дружества и други емитенти на ценни книжа

На 01.07.2011 г. Източна Газова Компания АД сключва договор за наем с Газко ООД. Предмет на договора са: недвижим имот, намиращ се в гр.Варна, район Аспарухово, представляващ газозарядна станция, както и движими вещи - моторни превозни средства и газови бутилки. Срокът на договора е една година, но считано от 01.11.2011 г. той е предсрочно прекратен от страна на Газко ООД, за което дружеството е платило съответните неустойки.

С Решение №605/22.08.2011г. на Директора на Агенция „Митници“ на Източна Газова Компания АД се отнема Лиценз № 50 за управление на данъчен склад за производство и складиране на акцизни стоки с идентификационен номер BGNCA00041001 на адрес: гр.Варна, кв. Аспарухово, ул. „Народни будители“, УПИ - V, кв.6, по план на подрайон №27 и се прекратено действието му, съответно и на дружеството като лицензиран складодържател за управление на данъчен склад за производство и складиране на акцизни стоки на същия адрес с идентификационен номер на лицензиран складодържател BGNCA00041000 и идентификационен номер на същия данъчен склад BGNCA00041001. Причина за отнемането на посочения лиценз е ненавременното привеждане на данъчния склад в съответствие с изискванията на ЗАДС и Наредба № 3/ 19.02.2010 г. В тази връзка Източна Газова Компания АД е подала жалба срещу решението на Директора на Агенция Митници за отнемане на лиценза за управление на данъчен склад, по която е образувано административно дело в Административен съд – гр.София. Делото не е приключило, но ръководството очаква същото да бъде решено в полза на Дружеството, което е подкрепено от становището на юрист.

От 2006 г. компанията е лицензирана по Закона за Акцизите и Данъчни Складове, оперирайки данъчен склад – бутилираща пълначна станция за пропан-бутан - в кв.Аспарухово, гр.Варна. Търговията с газ в бутилки е в огромната си част – над 90% - освободена от акциз.

От 2009 г. има спад на пазара, който се отразява и в дейността на дружеството. В същото време дружеството трябва да устоява на конкуренцията на пазара, включително на цените на предлаганите стоки и в същото време да обслужва задълженията си към облигационери, лизингодатели, кредитори.

Отнемането на лиценза за данъчен склад неминуемо води след себе си до големи затруднения в дейността на дружеството предвид невъзможността да се посрещнат съществуващите пазарни цени на бутилираната газ.

Дружеството отчита загуба за периода в размер на 1 668 хил. лв. и текущи пасиви, които превишават текущите активи в размер на 2 900 хил. лв. Записаният акционерен капитал към 31 декември 2011 г. възлиза на 2 123 хил. лв., превишавайки нетните активи към същата дата, които са на стойност 1 402 хил. лв. В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, ако в срок от една година Общото събрание на едноличния акционер не вземе решение за намаляване на капитала, преобразуване или прекратяване на Дружеството, прекратяването може да се осъществи по решение на съда.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране, както и без преориентиране на дейността на Дружеството с оглед на отнетия лиценз за управление на данъчен склад.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- Дружеството провежда политика на генериране на парични средства с цел погасяване на текущите задължения, в т.ч. и чрез продажба на активи и сключване на договори за отдаване под наем на други такива, а именно:
  - След отнемането на лиценза за управление на данъчен склад, Източна Газова Компания АД сключва предварителни договори за доставка на газ, покупко – продажба на движими вещи с Добричка Газова Компания ООД и за доставка на газ, покупко – продажба на движими вещи и наем на недвижим имот с Бургаска Газова Компания ЕООД. Условието и на двата договора са двете компании да снабдяват Източна Газова

Компания АД с нужните ѝ количества втечен нефтен газ в бутилки при преференциални условия до връщане на лиценза за данъчен склад, но не по-късно от края на 2011 г. Срещу това Източна Газова Компания АД се задължава да продава свои собствени движими вещи, а именно: електронни системи, газови бутилки, стелажи, оборудване, моторни превозни средства.

- С Бургаска Газова Компания ЕООД е сключен окончателен договор за наем на недвижим имот и движими вещи. Недвижимият имот, предмет на договора, е газозарядна станция, намираща се в гр.Варна, район Аспарухово, включваща административна сграда, резервоарно стопанство, работилница, навес, построени върху поземлен имот, собственост на Източна Газова Компания АД, както и всички движими вещи, находящи се в сградите или върху поземления имот. Според условията на договора, наемателят – Бургаска Газова Компания ЕООД приема посочените недвижим имот и движими вещи от 01.01.2012 г. , като се задължава също така да преназначи на работа не по-малко от десет работници/ служители на Източна Газова Компания АД, както и да осигури обслужване на клиентите на Източна Газова Компания АД при същите или по-добри условия. Договорът е сключен за срок от една година.
- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал. Очакваният резултат от тези мерки е значително намаляване на складовите наличности, с цел да се подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Дружеството.
- Дружеството има сключена застраховка за голяма част от текущите задължения, а именно за облигационния заем, относно риска от непогасяването му.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, очакванията за положителен изход за Дружеството от заведеното дело за отнетия лиценз за управление на данъчен склад.

#### Бъдещо развитие на Дружеството

Вероятното бъдещо развитие на Дружеството е свързано с очакване на положително развитие на заведеното дело за отнетия лиценз за управление на данъчен склад, както и с продължаващата тенденция на продажба на дълготрайни активи с цел погасяване на текущи задължения.

#### Възнаграждения, получени от членовете на управителния и надзорния съвет

Начислените разходи за възнаграждения и осигуровки през периода на членовете на управителния и надзорен съвет, както и изплатените такива са:

в хил. лв.	Лазар Благоев Граменов – член на надзорния съвет	-	Светослав Лазаров Граменов – член на управителния съвет
Разходи за възнаграждения	(1)		(25)
Разходи за осигуровки	-		(4)
Изплатени възнаграждения	1		13

**Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас.**

Акционерният капитал на дружеството е разпределен в 2 122 642 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка, от които 53 % са обикновени поименни акции от клас А и 47 % са привилегирани акции с право на глас от клас Б.

Акционерите на дружеството са както следва:

Име	Брой акции	%
Лазар Граменов	1 125 000	53
Сеаф Транс Болкан Фонд България ООД	997 642	47
	<u>2 122 642</u>	<u>100</u>

Няма придобити и/или прехвърлени от/ на членове на управителния и надзорния съвет акции на Дружеството през отчетния период.

Дружеството няма определени специални правила за придобиване на акции от членовете на управителния и надзорния съвет и се прилагат общите правила за това, а именно: в случай, че акции на дружеството се регистрират за публична продажба на пазар на ценни книжа, всички акционери следва да получат надлежно предварително уведомление и да им бъде предоставена възможност да включат за продажба част или всички свои акции при регистрацията.

Притежаваните от членовете на управителния и надзорния съвет акции на Дружеството за отчетните периоди са:

	2011 г. Брой	2010 г. брой
Лазар Благоев Граменов - член на надзорния съвет	1 125 000	1 125 000

#### Важни сделки през периода

На 23 юни 2011 г. Източна Газова Компания АД е сключила договор за целеви паричен заем с Евролийз Асет ЕАД в размер на 99 хил. лв. Целта на заетата сума е да се погаси непогасеният остатък от задълженията на Източна Газова Компания АД по облигационният заем, емитиран на 26 юни 2006 г.

Лихвата по целевия паричен заем е в размер на 5 % от заетата сума на годишна база. Заетата сума се връща на 35 равни ежемесечни вноски, платими между 20 - 30 число всеки месец. Падежът на заема е 30 юни 2014 г. Изпълнението на задълженията на Източна Газова Компания АД по този договор се обезпечава посредством учредяване на втора по ред договорна ипотeka върху имот на компанията, находящ се в гр.Варна, район Аспарухово - газозарядна станция.



**Сделки със свързани лица**

**Сделки с дъщерни предприятия**

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки на Газко ООД	8	-
- продажба на услуги на Газко ООД	90	-
Формиране на вземане от Газко ООД по повод получени суми от клиенти в Газко ООД	61	-
Покупки на услуги		
- покупки на услуги от Газко ООД	1	1
Уреждане на разчети		
- погасени задължения за услуги към Газко ООД	44	1
- погасени задължения за лихви към Газко ООД	2	-
- получени суми от клиенти, платени в Газко ООД	56	-
- погасени вземания от продажба на услуги на Газко ООД	108	-
- погасени вземания от продажба на стоки на Газко ООД	11	-
- получен аванс от Газко ООД за услуга	18	-
- получен депозит от Газко ООД за газови бутилки	2	-

**Сделки с ключов управленски персонал**

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на управителния и надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	26	15
Разходи за социални осигуровки	4	5
Общо краткосрочни възнаграждения	30	20
Общо възнаграждения	30	20

Дружеството е отписало вземане във връзка с надплатени мениджърски такси от СЕАФ Мениджмънт България ЕООД в размер на 17 хил. лв. през 2011 г.

### Участия на Дружеството в инвестиции в страната и чужбина

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2011	участие	2010	участие
			'000 лв.	%	'000 лв.	%
Газко ООД	България	Транспортна дейност	4	90	4	90
Газко Инженеринг ЕООД	България	Проектанска и строителна дейност	5	100	5	100
Газостанция Чайка ООД	България	Доставка, монтаж и сервизно обслужване на машини и съоръжения, предназначени за работа с природен или синтетичен газ	3	50	3	50
			<u>12</u>		<u>12</u>	

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2011 г. и 2010 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

Ръководството на Дружеството е преценило, че към 31 декември 2011 г. няма индикации за обезценка на инвестициите си в дъщерни дружества.

### Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

Изпълнителен директор:

/Светослав Граменов/

