ТОПЛИВО АД

УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ
Към трето тримесечие на 2022 година.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
съгласно изискванията на чл. 100о1, ал.4 и 5 от ЗППЦК и чл.14 от Наредба № 2/09.11.2021г. на КФН

I. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Профил на дейността и капитал

„ТОПЛИВО"АД съществува като самостоятелно предприятие от 1947 година.

Акционерно дружество „Топливо" е публично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК № 831924394, със седалище и адрес на управление гр.София 1000, ул. „Солунска" № 2.

Основната дейност на дружеството включва търговия със строителни материали, търговия с газ пропан-бутан, течни горива, въглища и брикети - внос и местно производство и внос.

Капиталът на „Топливо" АД е в размер на 5 416 829 лв., разпределен на 5 416 829 броя поименни безналични акции, с номинална стойност 1 лев всяка една. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Акциите на „Топливо" АД се търгуват на регулираният пазар към „Българска фондова борса-София" АД в сегмент акции "Standard". Борсовият код на емисията акции, емитирани от „Топливо"АД е 3 TV. Като през 2022 г. борсовият код е променен на „TOPL"

2. Акционерна структура към 30.09.2022 г.:

Съгласно акта за актуално състояние на дружеството в „Централен депозитар" АД към 30.09.2022 г. общо 2,654 лица притежават негови акции.

Основен мажоритарен акционер в„Топливо" АД е „Синергон холдинг" АД, като към 30.09.2022г. притежава 4,860,401 броя акции, представляващи 89,73% от капитала на Дружеството.

Структура на акционерния капитал към 30.09.2022 г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност в лв.
Синергон Холдинг АД	89,73%	4,860,401	4,860,401
Други юридически лица	7,25%	392,598	392,598
Физически лица	3,02%	163,830	163,830
	100%	**5,416,829**	**5,416,829**

3. Управление

„Топливо" АД е търговско дружество с едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от петима членове. Съставът на Съвета на директорите на „Топливо" АД е както следва:

- Бедо Бохос Доганян – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Преслав Красимиров Козовски – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Людмила Викторовна Стамова – член на Съвета на директорите;
- Марияна Иванова Станева – член на Съвета на директорите;
- Асен Василев Ценков – член на Съвета на директорите.

Компетентността и правомощията на органите на управление на дружеството са съобразени със законовите изисквания и са определени в неговия Устав.

4. Инвестиционен портфейл

Дружеството притежава инвестиции в следните асоциирани дружества:

Дружество	Основен капитал в хил. лева	Процентно участие	Балансова стойност в хил. лв.
Синергон Петролеум ООД	29,000	10,36%	3,372
Обезценка на инвестиция			(862)
Инвестиция в Синергон Петролеум ООД (към 30.09.2022 г.)			**2,510**

II. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВО ГОДИНА ДО КРАЯ НА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ И ТЯХНОТО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ

През периода Топливо АД продължава да осъществява своя предмет на дейност, като не са настъпили промени в него.

Съгласно изискването на чл.43а и сл. от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл.100т, ал.3 от ЗППЦК, „Топливо" АД разкрива регулирана информация и пред обществеността чрез избрани информационни медии - „Сервиз финансови пазари" ЕООД и „Инфосток" ООД. Освен на сайта на Дружеството, цялата информация, предоставена на медиите в пълен нередактиран текст е публикувана на следните интернет адреси: www.x3news.com, както и www.infostock.bg

За трето тримесечие на 2022 г. нетната печалба на Дружеството е 1,607 хил. лв. (30.09.2022 г.: 272 хил. лв. печалба).

През периода Дружеството е реализирало приходи от дейността в размер на 200,298 хил.лв. спрямо 146,290 хил.лв. за същия период на 2021г.

В приходите от продажби на строителни и отоплителни материали и газ и течни горива през 2022 г. се отчита ръст с 37,28 % спрямо 30.09.2021 г. , в стойностно изражение 53,541 хил. лв.

хил. лв.

Приходи от продажби по видове	**30.09.2022 г.**	**30.09.2021 г.**	**Изменение**
Приходи от продажба на строителни и отоплителни стоки	85,496	70,534	14,962
Приходи от продажба на газ и течни горива	111,673	73,094	38,579
Приходи от услуги	2,143	1,740	403
Приходи от наеми	600	600	-
Други приходи от дейността	386	322	64
ОБЩО	**200,298**	**146,290**	**54,008**

През първо тримесечие на 2022 г. отчетени доходи операции с финансови активи и продажба на ИМС и ДНА:

хил. лв.

Други доходи от дейността	**30.09.2022 г**	**30.09.2021 г.**	**изменение**
Печалба от продажба на ИМС и ДНА	970	589	381
Печалба от апорт на ИМС	1,749	3,186	(1,437)
Печалба от продажба на инвестиция в асоциирано дружество	55	-	55
Общо	**2,774**	**3,775**	**(1,001)**

За периода 01.01. – 30.09.2022 г. е реализиран приход в размер на 970 хил.лв. от продажба на 20 имота, транспортни средства и други активи. От продажбата на дълготрайни активи са постъпили 2,437 хил. лв. (30.09.2021 г.: 3,300 хил. лв.)

През 2022 г. „Топливо" АД е апортирало част от актива си в капитала на „Синергон имоти" ООД на общата стойност 6,545,000 лв. Общата балансова стойност на апортираните имоти за същия период е в размер на 4,795,956 лв. Формиран е приход от апортираните имоти в размер на 1,749,044лв.

На 23.06.2022г. Съветът на директорите на „Топливо" АД взе решение за прекратяване на участието на Топливо АД като съдружник в „Синергон Имоти" ООД, ЕИК 175016336, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Средец, ул. Солунска № 2 и продажба на всички притежавани от „Топливо" АД дружествени дялове от капитала на „Синергон Имоти" ООД на „Синергон Хотели" АД, ЕИК 115010649, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, ул. Братаница №12.

Общата продажната цена на дяловете е в размер на 12 386 176 лева. Продажната цена е определена при спазване изискванията на чл.114, ал.5, във връзка с чл.114а, ал.6 от ЗППЦК и представлява пазарната цена на продаваните дружествени дялове, определена съгласно изготвен Оценителски доклад на независимия оценител „Ласто Инженеринг“, ЕИК 175283711, вписан в публичния регистър на КНОБ със сертификат номер 900300054.

През второ тримесечие на 2022 г. „Топливо“ АД е продало всичките си дружествени дялове от капитала на асоциирано дружество с ограничена отговорност ТОО "Global Procurement & Local Services", Казахстан за сумата от 30 000 /тридесет хиляди/ щатски долара. Сумата е постъпила по банковата сметка на „Топливо“ АД и е отчетен приход от продажба на дяловете в размер на 55 хил.лв.

Към 30.09.2022 г. Дружеството е получило компенсация по Програма за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия, одобрена с РМС № 739 от 26.10.2021 г. Получената компенсация в размер на 308 хил. лв. е представена в приходи от финансирания.

За периода 01.01-30.09.2022г. са отчетени финансови приходи в размер на 191 хил.лв. - положителни разлики от промяна на валутните курсове.

Съветът на директорите взема решение оперативните му сегменти да се представят като търговия с отоплителни и строителни материали, газ и горива, тъй като стратегическата цел на Дружеството е да задържи и развие пазарния си дял на база установяване на дълготрайни партньорства и опит в продажбата на тези продукти.

Продажбата на строителни материали и отоплителни (въглища, брикети, дърво и т.н.) генерират приход от една и съща мрежа от клонове и бази, използващи единен маркетингов модел, работна ръка и съответстващо поведение към клиентите.

Горивата и газта са друг оперативен сегмент, който е следен, независимо от Съвета на директорите. Тази линия на продажбите сформира отделна база на активите (газ станции и депа) и се продава чрез различна група търговци, които се занимават само с тази дейност, без да участват в работата на другите приложени оперативни сегменти. Сегментът генерира приходите си от продажба на бензин, дизел и газ пропан-бутан.

Резултат по сегменти

хил. лв.

Наименование на сегмента	**Печалба от сегмента 30.09.2022г.**	**Печалба от сегмента 30.09.2021г.**	**изменение**
Строителни и отоплителни	16,220	11,022	5,198
Газ и течни горива	7,336	3,641	3,695
Общо	**23,556**	**14,663**	**8,893**

През 2022 г. се наблюдава незначително изменение в продуктовата структура на продаваните стоки:

	30.09.2022г.	**30.09.2021г.**
Приходите от продажби на строителни и отоплителни материали	44%	47%
Приходите от продажби на газ и течни горива	56%	53%

За осъществяване на своята дейност за периода Топливо АД е извършило разходи в общ размер на 202,202 хил.лв., в т.ч. отчетна стойност на продадената стока 173,613 хил.лв., разходи за дейността 27,690 хил.лв. и финансови разходи 899 хил.лв.

Разходи по икономически елементи

хил. лв.

Разходи по икономически елементи	30.09.2022 г.	30.09.2021 г.	изменение
Разходи за материали	(1,866)	(1,743)	123
Разходи за външни услуги	(4,647)	(3,940)	707
Разходи за персонала	(11,472)	(9,495)	1,977
Амортизация на имоти, ИМС	(2,872)	(3,275)	(403)
Други разходи от дейността	(6,833)	(1,429)	5,404
Общо	**(27,690)**	**(19,882)**	**7,808**

В други разходи за дейността са отчетени обезценки на активи на Дружеството.

През първо тримесечие на 2022 г. „Топливо" АД е обезценило инвестицията си в асоциирано дружество с 2,084 хил. лв. в резултат на пазарна оценка, изготвена от лицензиран оценител на дяловете от капитала на „Синергон имоти" ООД.

Стратегията на Топливо АД е съобразена с пазарните тенденции и икономическите условия в страната.

Провизията за обезценка се основава на предположения, относно риска от неизпълнение и очакваните проценти на загуба. Дружеството използва преценки при определянето на тези предположения и при избора на входящи данни за изчислението на обезценката. Дружеството основава своите преценки към края на всеки отчетен период на минал опит, съществуващите пазарни условия, както и очакваното бъдещо развитие.

През трето тримесечие на 2022 г. е направен тест за обръщаемостта на стоки, в резултат на който, стоки с ниска обръщаемост са обезценени. Отчетен е разход за обезценка на стоки и материали в размер на 2,497 хил.лв.

Вземанията по съдебни и присъдени вземания и вземанията по липси и начети са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. На база на тази информация, ръководството е начислило обезценка на тази група финансови активи в размер на 869 хил. лв. през трето тримесечие на 2022 г.

През отчетния период разходите за лихви са в размер на 569 хил.лв.(30.09.2021г. : 777 хил.лв.)

Ефективният лихвен процент по банковите заеми през 2022 г. е 2,76 % (2,92 % : 2021 г.)

По предоставения заем от „Синергон Холдинг" АД лихвата е 3,00 %. (3,00%: 2021 г.)

В резултат на извършената дейност през периода 01 януари до 30 септември 2022 год., активите на Топливо АД са 129,637 хил.лв, в сравнение със 140,760 хил.лв. към 31.12.2021 год., намалението на активите е с 11,123 хил.лв.

Намалението на балансовите стойности на дълготрайните активи се дължи на начислените амортизации, продажбата на имоти и внесената непарична вноска (апорт) - земи и сгради в капитала на дружество „Синергон Имоти" ООД.

Финансовите активи се намаляват със стойностите на продадените дяловете в асоциираното предприятие „Синергон Имоти" ООД .Увеличава се размерът на материалните запаси с 5,649 хил.лв.

Материални запаси	**30.09.2022 г.**	**31.12.2021 г.**
Строителни и отоплителни стоки	31,013	28,363
Газ и горива	14,949	11,518
Суровини и основни материали	12	444
Общо	**45,974**	**40,325**

През трето тримесечие на 2022 г. се увеличава Собственият капитал на Дружеството с отчетената печалба за периода.

В частта на „Резерв от последващи активите и пасивите“ намалението на преоценъчния резерв е в резултат на отписан преоценъчен резерв на продадените и апортирани земи и сгради. Намалението на пасивите основно се дължи на намаление на нетекущи и текущи пасиви в частта на задълженията по заеми: погасяване на предоставения от „Синергон Холдинг“ АД кредит със срок за погасяване 31.12.2024г. и предоставените кредити от банки. От договорените главници по банкови заеми не са усвоени 9,089 хил. лв.

Задълженията към доставчиците към 30.09.2022 г. са в рамките на падежите, като с доставчиците има договорено отсрочено плащане от 30 до 90 дни.

(Всички суми са в хил. лева)

	30.09.2022г.	31.12.2021г.	Изменение %
АКТИВИ			
Имоти, машини и съоръжения (ИМС)	31,012	35,860	(13.52%)
Инвестиционни имоти	35,041	36,198	(3.20%)
Дълготрайни нематериални активи (ДНА)	293	732	(59.97%)
Инвестиции в асоциирани предприятия	2,510	10,435	(75.95%)
Нетекущи активи	**68,856**	**83,225**	**(17.27%)**
Материални запаси	45,974	40,325	14.01%
Търговски и други вземания	11,207	15,068	(25.62%)
Вземане по корпоративен данък	-	74	(100.00%)
Парични средства и парични еквиваленти	3,600	2,068	74.08%
Текущи активи	**60,781**	**57,535**	5.64%
Общо активи	**129,637**	**140,760**	**(7.90%)**
ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	5,417	5,417	0.00%
Премиен резерв	9,539	9,539	0.00%
Законови резерви	1,373	1,373	0.00%
Преоценъчен резерв	6,911	10,650	(31.43%)
Неразпределена печалба	67,072	63,676	8.58%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	**90,704**	**90,655**	**1.90%**
Заеми	9,030	17,042	(47.01%)
Отсрочени данъци	1,284	1,592	(19.35%)
Задължения по лизингови договори	1,760	731	140.77%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	208	208	0.00%
Нетекущи пасиви	**12,282**	**19,573**	**(37.25%)**
Търговски и други задължения	13,159	14,993	(12.23%)
Заеми	9,039	13,249	(31.78%)
Пасиви по договори с клиенти	2,486	1,521	63.45%
Задължения по лизингови договори	291	769	(62.16)%
Текущи пасиви	**24,975**	**30,532**	**(18.20%)**
Общо пасиви	**37,257**	**50,105**	**(25.64)%**
Общо собствен капитал и пасиви	**129,637**	**140,760**	**(7.90)%**

III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През периода 01.01.- 30.09.2022г. сключените сделки със свързаните лица са одобрени от акционерите на Дружеството, съгласно чл.114 от ЗППЦК на проведено Общо събрание на 22.06.2021г.

Сделки с Дружеството - майка – Синергон Холдинг АД	**30.09.2022 г.**	**31.12.2021 г.**
Задължение по дългосрочен заем	9,030	17,042
Задължение за лихви по заема	-	-
Текущи задължения	-	-
Текущи вземания	1	1
Разход за лихви по заем от Синергон Холдинг АД	(279)	(560)
Разход за предоставени услуги	(90)	(120)
	(189)	**(680)**

Сделки с други свързани лица (контролирани от компанията –майка)

Разчети, произтичащи от продажба/покупка на стоки/услуги

	30.09.2022 г.	**31.12.2021 г.**
Вземания от свързани лица		
Топливо газ ЕООД	167	1,112
Ви Газ България ЕАД	116	714
Синергон Петролеум ООД	182	435
Синергон Транспорт ЕООД	45	18
Петър Караминчев АД	2	2
Синергон Енерджи ЕООД	3	2
Витал газ ЕООД	-	1
	515	**2,284**

	30.09.2022 г.	**31.12.2021 г.**
Краткосрочни задължения към свързани лица		
Топливо газ ЕООД	463	1,663
Петър Караминчев АД	58	1,021
Ви Газ България ЕАД	44	382
Синергон Енерджи ЕООД	130	211
Балканкерамик АД	102	154
Синергон транспорт ЕООД	-	8
Лакпром АД	2	7
Премиер ПЛ АД	4	4
Синергон Петролеум ООД	302	-
	1,105	**3,450**

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НОВОВЪЗНИКНАЛИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ/ЗАДЪЛЖЕНИЯ ВЪЗНИКНАЛИ ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ

На 01.07.2022г. в Агенция по вписванията, Търговски регистър е вписано прекратяване на участието на „Топливо" АД, като съдружник в „Синергон Имоти" ООД, ЕИК 175016336, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Средец, ул. Солунска № 2 и продажба на всички притежавани от „Топливо" АД дружествени дялове от капитала на „Синергон Имоти" ООД на „Синергон Хотели" АД, ЕИК 115010649, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, ул. Братаница №12. Общата продажната цена на дяловете е в размер на 12 386 176 лева.
Сделката е извършена при спазване на разпоредбите на чл.114 от ЗППЦК, след взето решение на Общото събрание на акционерите на дружеството, проведено на 22.06.2022г.

Предоговарени условия по банков заем

На 18.08.2022 г. срокът на кредита с „ОББ" АД в размер на 4 320 000 лв. е удължен до 20.09.2022 г.

На 20.09.2022 г. срокът на кредита с „ОББ" АД е удължен до 20.05.2023 г.

На 25.08.2022 г. „Топливо" АД е подписало договор за кредит - овърдрафт с Банка ДСК АД с максимален размер на кредита 3000 000 лв.(три милиона лева), срокът до 31.12.2022 г. при годишна лихва, формирана от променлив референтен лихвен процент, представляващ 1 месечен EURIBOR плюс надбавка в размер 2,20%.

V. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН ЕМИТЕНТА

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число ценови, валутен, кредитен, ликвиден и от промяната на лихвените проценти. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовото състояние на Дружеството.

Управлението на риска се извършва от Централен финансов отдел, като политиката му е одобрена от Съвета на директорите. Отделът определя, оценява и управлява финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството.

Съветът на директорите приема принципите за цялостното управление на риска, както и политиката, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, използване на деривативни и недеривативни финансови инструменти и инвестиране на излишъци от ликвидни средства.

Влиянието но Ковид 19 Поради разпространението на коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. Вероятно е да има бъдещи въздействия върху дейността на Дружеството, свързани с бизнес модела, правните и договорните отношения, служителите, клиентите и оборотните средства в резултат на Covid-19

Ръководството анализира на непрекъсната основа потенциалния ефект от продължаващата ковид криза и оценява регулярно рисковете, свързани с нея. Динамиката на ситуацията и предприеманите мерки от властите затрудняват ръководството при определяне на точните количествени параметри на продължаващото влияние на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Въвеждането на нови силно рестриктивни мерки за продължителен

период от време би могло да доведе до потенциално свиване на обема на дейността и приходите от продажби на продукти и услуги. Това от своя страна би могло да предизвика промяна в балансовите стойности на активите на дружеството, които в индивидуалния финансов отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

Лихвеният риск е свързан с промени в нивата на пазарните лихвени проценти, които биха могли да доведат до увеличаване на лихвените разходи и съответно намаляване на финансовия резултат на дружеството. През 2022 г. основният лихвен процент на БНБ е 0 %.
Тъй като Дружеството няма съществени лихвоносни активи, приходите му и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива.

Лихвеният риск за Дружеството произтича от получените заеми. Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. През 2022 г. заемите на Дружеството са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционална валута или евро.

Към 30.09.2022 г. падежната структура на заемите на Дружеството от финансови институции е в рамките на една година, което свежда риска от промени в лихвените нива до несъществен.

Задължения по банкови заеми към 30.09.2022 г. на „Топливо“ АД

	Главница	**Лихви**	**Общо**	**Срок за погасяване към датата на баланса**
Централна Кооперативна Банка АД	2,546		2,546	22.11.2022 г.
Обединена Българска Банка АД	1,579	-	1,579	20.05.2023 г.
Банка ДСК АД	4,900	14	4,914	31.05.2023 г.
	9,025	**14**	**9,039**	

Инфлационният риск е свързан с вероятността от значително покачване на покупните цени на стоки и услуги, което води до намаляване на доходите, свиване на потребителското търсене и ограничаване растежа на икономиката на страната. Стратегията на Топливо АД е съобразена с пазарните тенденции и икономическите условия в страната, като е търсено оптимално съотношение между високо качество и приемлива цена с цел най-пълно удовлетворяване на изискванията на потребителите.

Шоковото увеличение на цената на електроенергията за всички небитови потребители, непазарният механизъм на определянето ѝ, както и непредсказуемостта на очакваните ръстове на ценовите нива представляват риск не само за Топливо АД, но и за цялата българска икономика, включително за здравната и социалната сфера.

Към 30.09.2022 г. Дружеството е получило компенсация по Програма за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия, одобрена с РМС № 739 от 26.10.2021 г. в размер на 308 хил.лв.

На 5 юли 2022 г. беше обнародван брой 52 на "Държавен вестник", в който беше обнародван Закон за изменение и допълнение на Закона за държавния бюджет на Република България за 2022 г. Той включва спешен пакет от антикризисни мерки, които целят намаляване на негативните последствия от увеличаващите се цени на горивата и енергоносителите, както и нарастващата инфлация.

Част от антикризисните мерки на правителството е предоставената отстъпка за гориво от 0,25 лв., включена в § 17 на Закон за изменение и допълнение на Закона за държавния бюджет на Република България за 2022 г. (В сила от 09.07.2022 г.) Според новия чл. 112 (1), в бюджета са предвидени средства за компенсация на нарастването цената на бензин А95, газьол (дизелово гориво), втечнен нефтен газ (LPG) и природен газ.

От 09.07.2022 г. „Топливо" АД започна да предоставя компенсация на крайните потребители. За трето тримесечие предоставената правителствена компенсация е в размер на 458 хил.лв. Дружеството е декларирало пред НАП предоставената компенсация по чл.112, ал.11 от ЗДБРБ и сумата е била възстановена.

С актуализацията на държавния бюджет се променя Законът за акцизите и данъчните складове. От акциз са освободени електрическата енергия, втечнения нефтен газ и природния газ в срок до 30 юни 2025 г.

Систематичните рискове действат извън емитента, но оказват ключово влияние върху дейността му. Тези рискове са характерни за целия пазар и не могат да бъдат избегнати чрез диверсификация на риска и са свързани с макроикономическата обстановка, политическата ситуация, регионалното развитие и др.

Свързаните с военния конфликт санкции биха могли пряко да повлияят дейността на Дружеството в сектора за търговия със строителни материали в следните насоки:

- Търговия с метали – снабдяването ще бъде затруднено и ще се търсят нови вериги на доставка. Дружеството поддържа оптимален запас, но се очаква да има забавяне на текущи доставки, дефицит на моменти и повишаване на цена от доставчиците;

- Транспорт – един от основните разходи при търговията със строителни материали. Повишаването на цените на горивата ще доведе до повишение на цените на логистичните услуги, което неминуемо ще повлияе на крайните продажни цени на стоки и услуги.

Войната в Украйна ограничи значително доставните маршрути за пропан-бутан и повиши себестойността на продукта. Очакваното ембарго на енергоносители с произход от Русия, между които е и пропан-бутана, ще доведе до негативни ефекти върху дейността на дружеството.

Валутно-курсов риск Дружеството оперира в Република България и приходите и разходите са деноминирани в местната валута. Това излага Дружеството на валутно-курсов риск при получаването на заеми и покупки на стоки, деноминирани във валута, различна от отчетната. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска. Валутният риск е ограничен и от статуса на българския лев, който е фиксиран към еврото – 1.95583 лев/евро, в резултат на валутния борд. Ръководството на Топливо АД следи движението на валутните курсове и предприема мерки за избягване на негативните последици от тяхната промяна.

Ценови риск Дружеството има балансови позиции изложени на ценови риск, тъй като търгува със стоки (газ и светли горива), чиято цена е зависима от цената на международните пазари, които са много динамични. Ръководството на Дружеството управлява селективно ценовия риск за всяка конкретна сделка. Цените на петролните продукти достигнаха най-високи нива за последните 13 години. Топливо АД , като основен доставчик на газ пропан-бутан за дружествата в групата на „Синергон Холдинг" АД, е предприело необходимата организация за актуализиране на организацията на доставки.

Покачването на покупните цени на стоките и услугите ще доведе до намаляване на доходите, свиване на потребителското търсене и ограничаване растежа на икономиката на страната. Стратегията на Топливо АД е съобразена с пазарните тенденции и икономическите условия в страната, като е търсено оптимално съотношение между високо качество и приемлива цена, с цел най-пълно удовлетворяване на изискванията на потребителите. Въпреки усилията на ръководството за идентифициране на очакваните преки и непреки ефекти от военните действия и инфлационния

натиск върху дейността на Дружеството и съответното им адресиране, динамичното развитие на макроикономическата и политическа обстановка затрудняват тяхната надеждна оценка и биха могли да предизвикат съществени корекции на балансовата стойност на активите и пасивите в рамките на текущата финансова година.

Риск от осъществяване на сделките със свързани лица при условия, различаващи се от пазарните. Този риск е минимизиран във възможно най-висока степен, тъй като членовете на управителния орган на Топливо АД се съобразяват с всички изисквания за добро корпоративно управление, в т.ч. и полагането на грижата на добрия търговец в случаите, при които насрещната страна по сделките са свързани с „Топливо " АД лица. Отделно от това, Дружеството извършва дейността си в съответствие с нормативните ограничения на чл. 114 и сл. от ЗППЦК, изискващи овластителен режим от страна на Общото събрание на акционерите на „Топливо " АД и осъществяването на сделките с участие на заинтересовани лица единствено по пазарна цена.
Няма сделки между свързани и/или заинтересовани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, които да са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период.

Целите, рисковете и задачите, които предстоят по отношение на екологичните, социалните и други политики.

Основни рискове:

- Риск от понижаване интереса към предлаганите стоки и услуги;
- Риск от загуба на ключов доставчик или ключов клиент;
- Риск от загуба на квалифицирани кадри или от липса на персонал с необходимата квалификация, както и риск от понижаване нивото на компетентност на оперативния персонал;
- Риск от увеличаване на оперативните загуби и загубите за обслужване;
- Риск от надвишаване на разходите за инвестиционни проекти;
- Риск от не получаване/загуба на лицензи и разрешителни.

Предприетите действия за овладяване на рисковете и възможностите трябва да отговарят на изискването да бъдат пропорционални на потенциалното въздействие върху съответствието на предоставяните стоки и услуги.

Подходите ни към овладяване на възможни рискове са в следната градация:

- избягване на риска;
- поемане на риска с цел възползване от дадена възможност;
- премахване на източника на риска;
- промяна на вероятността или на последствията:
- споделяне на риска или задържане на риска на базата на разумно решение.

Екологични рискове.

Основният екологичен риск, който може да има отношение към дейностите в дружеството и да окаже неблагоприятно въздействие е неспазването на екологичните норми и неизпълнение на дейностите по намаляване на замърсяването на околната среда. С цел избягване на този риск се прилагат принципите и изискванията и поетите ангажименти в политиката по опазване на околната среда. Прилагането на тези принципи и личната отговорност на всеки за опазване на околната среда са задължение на всички служители.

Основни социални рискове.

Основните рискове пред групата са нарастването на средната възраст на персонала, текучеството, ниска или липса на квалификация на новонаетия персонал в съответствие с изискванията на работното място. Задачите с постоянен характер пред дружеството в тази насока са:

- Привличане на млади хора, завършващи определена степен на образование, с цел понижаване на средната възраст на персонала.
- Ограничаване на текучеството чрез въвеждане на общи и индивидуални стимули за постигнати резултати и разширяване на социалната политика.
- Предоставяне на атрактивно трудово възнаграждение на служителите.

Предстоящите цели и задачи са насочени главно в няколко направления:

- Инвестиране в качеството на предлагане на стоките и услугите, с цел повишаване относителния дял на продажбите и внедряване на Европейските стандарти за качество /ISO/.

- Оптимизиране на асортимента от стоки, продавани в търговските обекти, съгласно потребителското търсене.

- Ръководството на дружеството планира и разпределя нуждите от ресурси за изпълнението на ежедневната дейност, както и за създаването, внедряването, поддържането и непрекъснатото подобряване на системата за управление на качеството, осигуряване на ресурси, които са необходими за:

- Разработване, въвеждане и усъвършенстване на СУК;
- Осигуряване на материално-технически средства;
- Осигуряване и поддържане на подходяща работна среда;
- Увеличаване на клиентската удовлетвореност;
- Осигуряване и запазване на добра инфраструктура в съответствие с изискванията на дейността;
- Осигуряване на квалифициран и добре подготвен за естеството на работа персонал;
- Осигуряване на подходящи обучения, инструктажи и преквалификации за поддържане на качествено обслужване.

Необходимостта от ресурсно обезпечаване на дейността на Дружеството се определя, както на база ежедневни нужди, така и на база запитвания на клиенти, сключване на нови договори, брой поети ангажименти, планирани дейности, специфични изисквания на клиенти, доставчици и др.

Финансовите ресурси на дружеството се управляват ефективно, обслужват се редовно задълженията както към бюджета, така и към персонала на дружеството и към доставчиците му. По тази причина са запазени дългогодишните добри търговски взаимоотношения със стари клиенти и партньори и постоянно се привличат нови такива.

Основните цели на ръководството по изпълнение на основната дейност на дружеството са: развитие на икономически стабилно дружество; предлагане на висококачествени продукти; грижи за състоянието на околната среда; грижи за здравето, безопасността и сигурността на работниците и служителите. Дружеството следва политиката по управление на качеството, здравето и безопасността при работа и опазване на околната среда, прилагана и подържана на всички равнища в дружеството. Тази политика е основен инструмент за реализиране на глобалната цел на Дружеството - разширяване на пазарните позиции чрез повишаване на конкурентноспособността и непрекъснато усъвършенстване и развитие на стопанската дейност.

ИЗП. ДИРЕКТОР:

/Преслав Козовски/