

ТОПЛИВО АД

**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2026 г.**

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ

СЪДЪРЖАНИЕ

Страница

Индивидуален счетоводен баланс	1
Индивидуален отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	2
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	3
Индивидуален отчет за паричните потоци	4
Приложения към годишния индивидуален финансов отчет	5-51

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
30 ЮНИ 2026 г.

(Всички суми са в хил. евро)

	Приложение	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения (ИМС)	5	15,269	15,290
Инвестиционни имоти	6	10,873	11,232
Дълготрайни нематериални активи (ДНА)	7	230	244
Инвестиции в асоциирани предприятия	28	1,284	1,284
		27,656	28,050
Текущи активи			
Материални запаси	8	24,670	19,371
Търговски и други вземания	10,27	8,174	6,405
Парични средства	11	871	1,283
		33,715	27,059
Общо активи		61,371	55,109
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	12	2,763	2,770
Премиен резерв	13	4,877	4,877
Законови резерви	13	702	702
Преоценъчен резерв	14	3,289	3,289
Неразпределена печалба		30,849	30,469
		42,480	42,107
Нетекущи пасиви			
Заеми	15,27	3,065	-
Отсрочени данъци	17	702	702
Задължения по лизингови договори	16, 27	1,324	1,592
Задължения за обезщетения при пенсиониране	29	160	160
		5,251	2,454
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	18,27	8,487	4,714
Заеми	15	1,942	2,457
Пасиви по договори с клиенти	18.1	1,983	2,205
Задължения по лизингови договори	16, 27	1,067	1,011
Задължения за обезщетения при пенсиониране	29	161	161
		13,640	10,548
Общо пасиви		18,891	13,002
Общо собствен капитал и пасиви		61,371	55,109

Финансовите отчети на стр. 1-51 са одобрени от Съвета на директорите.

Преслав Козовски
Изпълнителен директор
27 юли 2026 г.

Светлана Динева
Главен счетоводител
27 юли 2026 г.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
30 ЮНИ 2026 Г.

(Всички суми са в хил. евро)

Приложение

		30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Приходи от продажба на стоки	4	63,719	47,889
Приходи от наеми	4, 6	125	128
Приходи от услуги	4	890	796
Други приходи от дейността	21	33	133
Печалба от продажба на ИМС, ДНА и инвестиционни имоти	22	930	744
Приходи от финансиране		-	25
Отчетна стойност на продадените стоки		(55,258)	(41,646)
Разходи за материали	8	(650)	(681)
Разходи за външни услуги	19	(1,701)	(1,423)
Разходи за персонала	20	(5,965)	(5,191)
Амортизация на ИМС и ДНА	5, 7	(1,117)	(1,062)
Други разходи от дейността	21	(437)	(370)
Загуби от обезценка на активи	21.1	(11)	(15)
Загуба/Печалба от дейността		558	(673)
Финансови приходи	23	0	0
Финансови разходи	23	(185)	(222)
Финансови разходи, нетно		(185)	(222)
Загуба/Печалба преди облагане с данъци		373	(895)
Приход от данък	24	-	(7)
Загуба/Печалба за годината		373	(902)
Общ всеобхватна загуба/печалба		373	(902)
Загуба/Печалба на акция (евро на акция)	25	0.07	(0.21)

Финансовите отчети на стр. 1-51 са одобрени от Съвета на директорите.

Преслав Козовски
 Изпълнителен директор
 27 юли 2026 г.

Светлана Динева
 Главен счетоводител
 27 юли 2026 г.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
30 ЮНИ 2026 г.

(Всички суми са в хил. евро)

	Приложение	Акционерен капитал	Премия резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Всичко
2025г.							
1 януари 2025 г.		2,770	4,877	702	3,518	29,471	41,338
Загуба за годината		-	-	-	-	676	676
Друг всеобхватен доход	14	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватна загуба		-	-	-	-	30,147	42,014
Прехвърляне на преценка в неразпределена печалба		-	-	-	(254)	322	68
Прехвърляне на отсрочен данък върху преценка в неразпределена печалба		-	-	-	25	-	25
31 декември 2025 г.	12-14	2,770	4,877	702	3,289	30,469	42,107
2026 г.							
1 януари 2026 г.		2,770	4,877	702	3,289	30,469	42,107
Печалба за годината		-	-	-	-	373	373
Друг всеобхватен доход	14	(7)	-	-	-	7	-
Общо всеобхватна загуба		(7)	-	-	-	380	373
Прехвърляне на преценка в неразпределена печалба		-	-	-	-	-	-
Прехвърляне на отсрочен данък върху преценка в неразпределена печалба		-	-	-	-	-	-
30 юни 2026 г.	12-14	2,763	4,877	702	3,289	30,849	42,480

Финансовите отчети на стр. 1-51 са одобрени от Съвета на директорите.

Преслав Козовски
 Изпълнителен директор
 27 юли 2026 г.

Светлана Динева
 Главен счетоводител
 27 юли 2026 г.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
30 ЮНИ 2026 г.

(Всички суми са в хил. евро)

Приложение

		30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		75,451	58,466
Плащания на доставчици		(67,705)	(50,340)
Плащания на персонал		(5,614)	(4,863)
Платени други данъци		(4,592)	(4,022)
Платени банкови такси		(101)	(130)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(2,561)	(889)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на ИМС и НДА		(1,345)	(1,358)
Постъпления от продажба на ИМС, НДА и инвестиционни имоти		1,552	1,984
Постъпления от продажба на асоциирани предприятия	28	-	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		207	626
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми от свързано лице	27	4,555	-
Платени заеми на свързано лице	27	(1,500)	-
Платени лихви на свързано лице	27	(3)	-
Получени заеми от банки		18,368	13,925
Платени заеми на банки		(18,883)	(12,894)
Платени лихви към банки		(43)	(51)
Платени задължения по лизингови договори	16	(524)	(519)
Платени лихви по договори за лизинг	16	(28)	(34)
Нетни парични потоци за финансова дейност		1,942	427
Нетна промяна на паричните средства		(412)	164
Курсови разлики произтичащи от паричните средства		-	-
Парични средства:			
В началото на годината	11	1,283	506
В края на периода	11	871	670

Финансовите отчети на стр. 1-51 са одобрени от Съвета на директорите.

Преслав Козовски
Изпълнителен директор
27 юли 2026 г.

Светлана Динева
Главен счетоводител
27 юли 2026 г.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

Резюме на дейността

Топливо АД („Дружеството“) е акционерно дружество с ЕИК 831924394, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса. Седалището на Дружеството е Република България, на адрес: гр. София, 1000, район Средец, ул. „Солунска“ №2. Основната дейност на Топливо АД е доставка, съхранение и търговия с газ пропан-бутан, течни горива, въглища и брикети от внос и местно производство, търговия със строителни материали.

Акциите на Топливо АД се търгуват на Българска фондова борса, като 92,79% от акциите му се притежават от Синергон Холдинг АД, а останалата част от множество акционери, като 4,79% се притежават от други юридически лица и 2,42% от физически лица.

„Топливо“ АД е търговско дружество с едностепенна система на управление със Съвет на директорите /СД/, състоящ се от трима членове.

Към 30.06.2026 г. съставът на Съвета на директорите на „Топливо“ АД е както следва:

Бедо Бохос Доганян – Председател на Съвета и Изпълнителен директор;
Преслав Красимиров Козовски – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
Сиран Бедо Доганян – член на Съвета на директорите

За представляващи Дружеството в отношенията с трети лица са определени г-н Доганян и г-н Козовски - заедно и поотделно.

Дружеството – майка и краен собственик на Дружеството е Синергон холдинг АД, с регистрация в България и чиито акции се търгуват на Българска фондова борса.

Дружеството Омега Би Ди Холдинг АД, което притежава 47.72% от акциите на Синергон Холдинг АД, е притежавано мажоритарно от г-н Бедо Доганян.

Г-н Бедо Доганян притежава и директно акции в Синергон Холдинг АД в размер на 250 478 броя акции, представляващи 1.36% от капитала на Синергон Холдинг АД.

Не съществуват други физически лица, които да притежават директно или индиректно над 5% от акциите на Синергон Холдинг АД.

Средносписъчният брой на персонала в “Топливо” АД към 30.06.2026 г. е 558 лица.

Съществена информация за счетоводната политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

А База за изготвяне на финансовия отчет

(i) Съответствие с МСФО, приети в ЕС

Настоящият индивидуален финансов отчет на Дружеството („финансовият отчет на Дружеството“) е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Дружеството не съставя консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в които инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Освен този индивидуален финансов отчет, Дружеството съставя и финансов отчет, в който инвестициите в асоциирани предприятия са отчетени по метода на собствения капитал.

Българското законодателство не забранява решение на общото събрание на Дружеството за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква използването на критични счетоводни оценки. Също изисква ръководството да упражни оценката си в процеса на прилагане на счетоводните политики. Счетоводните области имащи по-висока степен на комплексност и преценяване или тези, при които допусканията и оценките са значими за финансовия отчет са упоменати в Приложение 3 “Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки” по-долу.

(ii) Историческа стойност

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата стойност, с изключение на земи и сгради и инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност;

(iii) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2026 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Б Принцип на действащото предприятие

Влияние на макроикономическата среда върху дейността на Дружеството през 2026 г.

През 2026 година Топливо АД се фокусира върху търсените от потребителите стоки - строителни и отоплителни материали и горива, предлагайки оптимално съотношение между високо качество и приемлива цена с цел най-пълно удовлетворяване на изискванията на потребителите.

Макроикономическите реалности през 2026 г. не доведоха до съществена промяна в разходите за лихви по заеми на Дружеството. Сроковете и условията по заемите бяха спазени от страна на Дружеството.

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи да съществува в обозримо бъдеще, като са взети предвид възможните ефекти от очакваните предизвикателства и макроикономически тенденции, изложени по-горе. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата и активността на стопанските субекти.

Ръководството е извършило анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Оценката е извършена на база на предприетите действия от ръководството относно поддържане на стабилни вериги на доставки, ефективно обслужване на клиентите, оптимизиране на стоките наличности, регулярен мониторинг на ликвидността и договаряне на целесъобразни параметри на финансиране, поддържане на стабилни показатели, осигурявайки висока текуща ликвидност.

Дружеството е реализирало нетна печалба към 30 юни 2026 г. възлизаща на 373 хил. евро. (30.06.2025 г. : загуба 902 хил. евро). Към 30 юни 2026 г. дружеството разполага с неразпределена печалба 30,849 хил.евро към 30.06.2025 г. в размер на 28,570 хил. евро. Разполагаемостта от парични средства към 30.06.2026 г. е 871 хил. евро. Към 30.06.2026 г. на Дружеството са отпуснати кредитни линии с плаващ лихвен процент и срок на ползване до една година в размер на 8,249 хил евро, от които 4,076 хил. евро са неусвоени към 30.06.2026 (Приложение 15). Състоянието на Дружеството е стабилно, въпреки сегашната икономическа среда, и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности.

След направения анализ, ръководството счита, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи оперативното си съществуване в обозримо бъдеще и принципът за действащо предприятие е приложим за изготвянето на този индивидуален финансов отчет.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

В Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев.

(б) Сделки и салда

Сделките в чужда валута се превръщат във функционална валута използвайки преобладаващия обменен курс в дните на сделките. Печалбите и загубите възникващи в резултат на такива сделки както и

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2026 г.

преизчисляването на резултата в края на годината на паричните активи и задълженията деноминирани в чужда валута се признават в печалбата или загубата.

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	30 юни 2026 г.	30 юни 2025 г.
	евро	евро
1 щатски долар се равнява на	0.8777	0.8532

Г Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на земите и сградите се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи.

Машини и съоръжения, транспортни средства, активи с право на ползване и други (включваща основно офис оборудване) се отчитат последващо по цена на придобиване, намалена с разходи за амортизация и обезценка.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който са извършени.

Повишаването в балансовата стойност възникнало от преоценка на сгради, машини и съоръжения се кредитира в друг всеобхватен доход и се отразява като резерв в отчета за собствения капитал нетно от отсрочен данък. Намалението, което прихваща предходни увеличения на същия актив е отразено като друг всеобхватен доход и е дебитирано срещу резерва в капитала, всички останали намаления се отразяват като печалба или загуба. Избраният праг на същественост за ИМС на Дружеството е в размер на 357.90 €

При преминаване на ИМС (земя и сграда) в Инвестиционни имоти преоценъчният резерв се отнася в неразпределена печалба.

При продажба на ИМС и Инвестиционни имоти разликата, дължаща се на преоценена балансова стойност на актива, се отразява в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход.

Земята и разходите за придобиване на ИМС не се амортизират. Амортизацията на останалите ИМС се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния им живот, както следва:

Сгради	4%
Съоръжения и производствено оборудване	4-30%
Транспортни средства категория III	10%
Транспортни средства категория IV	25%
Други (оборудване и др.)	15-50%

Остатъчната стойност на активите и полезния им живот се преглеждат и променят ако е належащо в края на всеки отчетен период. Балансовата стойност на актива се отписва веднага до възстановимата му стойност, ако балансовата стойност на актива е по-висока от оценената възстановима стойност.

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на ИМС и ДНА”.

Печалби и загуби от отписани активи се определят от сравняване на прихода с балансовата стойност и се признават в печалба или загуба. Когато преоценени активи са отписани, сумите прибавени към преоценъчния резерв се прехвърлят в „неразпределена печалба”.

Д Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват земя и сгради държани за получаване на доходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала, или и за двете. Инвестиционните имоти не са използвани за административни или производствени нужди от дружеството. Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване включваща всички разходи по сключване на сделката или цена на наемане.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

След първоначално признаване, инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се базира на актуалната цена на пазара, коригирана, ако е необходимо съобразно спецификата, естеството и локацията или състоянието на определения актив.

Ако тази информация не е налична, Дружеството използва алтернативен метод на оценяване, като последни цени от неактивен пазар, дисконтираните бъдещи парични потоци или метод на амортизираните разходи за създаване. Оценките се извършват към датата на изготвянето на финансовия отчет от професионални оценители, които притежават призната и релевантна професионална квалификация и имат опит в оценяването на дадения актив. Тази оценка сформира базата на балансовата стойност във финансовите отчети.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 50 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи от наеми“, „Други разходи“ и „Разходи за персонала“, и се признават, както е описано в приложение 4, приложение 21 и приложение 20.

Е Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи се представят по цена на придобиване, намалена със съответната амортизация и обезценка. Амортизацията се изчислява чрез линейния метод разпределящ стойността им върху изчисления полезен живот (5 години за софтуерни продукти и от 2 до 7 години за други нематериални активи). Начислява се провизия за обезценка, ако се сметне, че съществуват индикатори за такава.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на ИМС и ДНА“. Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 357.90 €

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ж Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите може да бъде възстановена.

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност

Към 30.06.2026 г. земите и сградите се отчитат по справедлива стойност в съответствие с МСС 16, като справедливата цена отразява условията на пазара в края на отчетния период. При изчислението на справедливата цена Дружеството е взело под внимание дисконтирани парични потоци (като за целта активите са групирани в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци), основани на базата на надеждна оценка на бъдещи парични потоци, използване на дисконтови норми, отразяващи текущата пазарна преценка за несигурността на сумата и периода на паричните потоци (за повече детайли виж Приложение 3).

3 Финансови активи

Класификация

Дружеството класифицира финансовите си активи като такива, които се оценяват по амортизирана стойност:

Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите.

Дружеството прекласифицира дълговите инвестиции, само когато се промени бизнес моделът им за управление на тези активи.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

3 Финансови активи (продължение)

Признаване и отписване

Финансовите активи се признават, когато Дружеството стане страна по условията на договора на този инструмент. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

Оценяване

Първоначално признаване

При първоначалното признаване Дружеството оценява финансовите активи по тяхната справедлива стойност, увеличена с разходите, пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансовия актив, с изключение на случаите на финансови активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, се отчитат в печалбата или загубата.

Последващо оценяване

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи, като се прилага метода на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други приходи/разходи. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Обезценка

Дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с неговите дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

Инструментите, които попадат в обхвата на тези изисквания, включват заеми, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

3 Финансови активи (продължение)

Търговските вземания представляват суми дължими от клиенти във връзка с продадени стоки и предоставени услуги като част от обичайната дейност на Дружеството. Търговските вземания се признават първоначално за размера на безусловното възнаграждение, освен ако не съдържат съществен компонент на финансиране. Дружеството притежава търговските вземания с цел да събере договорните парични потоци, поради което последващо ги оценява по амортизирана стойност използвайки метода на ефективния лихвен процент.

За повече информация относно политиката за обезценка на Дружеството, свързана с търговските вземания, виж Приложение 3.

Поради краткосрочния характер на текущите вземания, тяхната балансова стойност не се отличава съществено от справедливата им стойност.

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“. Дружеството разглежда следната информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби: минали събития, текущи условия, както и разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

И Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Кредитите се управляват и оценяват на база справедлива стойност чрез тримесечен преглед от ръководството в сравнение с оценките на инвестиционните имоти. Следователно Дружеството определя такива заеми с фиксиран лихвен процент като оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако са обезпечени със специфични инвестиционни имоти, притежавани от Дружеството. Тази счетоводна политика значително намалява счетоводното несъответствие.

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат през печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

Й Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Разходът се определя по метода на средно претеглената стойност. Нетната реализируема стойност е оценка на продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба. Разходите по доставка на стоките от доставчик до обект на Дружеството се включват в цената на придобиване. Разходите по вътрешно преместване на стоките между клоновете или между търговски обекти се отчитат като разходи по икономически елементи в печалбата или загубата.

К Парични средства и еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой и по банкови сметки.

Л Собствен капитал

Издадените обикновени акции съставляват основния акционерен капитал. Дивиденди по обикновените акции се отчитат в намаление на собствения капитал през периода, в който те бъдат одобрени. Невнесен капитал няма.

Законовите резерви са създадени в съответствие с изискванията на законодателството и представляват годишно пренасяне от нетната печалба в размер до 10% от регистрирания акционерен капитал. Тези резерви не са разпределяеми. Другите резерви и неразпределената печалба подлежат на разпределение.

Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Преоценъчният резерв включва печалби или загуби от преоценки на нефинансови активи.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

При изкупуване на собствени акции, платената сума, която включва директно свързаните разходи, нетно от данъци, се признава като намаление на общата сума на собствения капитал. Когато изкупени обратно акции се продават в последствие или се преиздават, получената сума се признава в увеличение на собствения капитал, а печалбата/загубата от сделката се трансферира в неразпределена печалба.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

М Текущи и отсрочени данъци

Разходите за данък за определен период се определят от текущите и отсрочени данъци.

Данъците се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като се приспада размера, който се отнася до позиции, които вече са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал. В тези случаи данъците също се признават в другия всеобхватен доход или респективно в собствения капитал.

Текущият данък върху доходите се изчислява на базата на действащите данъчни закони към датата на отчета. Ръководството периодично оценява позициите, свързани с възстановени данъци, като разглежда ситуациите, при които прилагането на данъчните изисквания е възможно само след интерпретацията им. При необходимост се начисляват провизии.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, с която могат да бъдат възстановени тези активи. Към 30 юни 2026 г. Дружеството не е калкулирало допълнително отсрочени данъци, във връзка с което е признало отсрочен данъчен актив в размер на 702 хил. евро. от 2025 и които подлежат на пренасяне и за които тече пет годишен срок.

Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Н Задължения по пенсионно осигуряване

Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за "Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба и това са плановите с дефинирани вноски на Дружеството.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение, което варира между две и шест брутни месечни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. Дружеството е направило приблизителна оценка за обезщетението на служителите при евентуално прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране. Задължението, признато в счетоводния баланс относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период (Приложение 29). Разходите във връзка с тези провизии за пенсиониране на служителите се признават в отчета на печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за персонала“.

Дружеството не е използвало актюерски услуги за изчисление на това задължение. Ръководството е направило приблизителна оценка на задълженията по пенсионно осигуряване на Дружеството на базата на сегашното ниво на трудовото възнаграждение и години до пенсиониране за всеки работник или служител. Така сегашната стойност на задължението по пенсионно осигуряване е изчислено на базата на възможните парични потоци в последващите години (вкл. увеличението на трудовото възнаграждение), дисконтирани със лихвения процент по корпоративни облигации с високо качество.

О Лизингови договори

Наети активи

Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Лизингови договори (продължение)

Наети активи (продължение)

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В счетоводния баланс активите с право на ползване са включени в имоти, машини и съоръжения.

Опциите за удължаване и прекратяване са включени в редица наеми на имоти и оборудване в дружеството. Те се използват за увеличаване на оперативната гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в операциите на дружеството. Повечето притежавани опции за удължаване и прекратяване се упражняват само от дружеството, а не от съответния лизингодател.

Дружеството като лизингодател

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен лизинг и признава приходите от тях по линейния метод за срока на лизинговия договор.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

II Провизии

Провизиите се признават, когато Дружеството има настоящо правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и е по-вероятно да се изиска изходящ поток на ресурси за уреждане на задължението и сумата е надеждно изчислена.

Провизии за бъдещи оперативни загуби не се признават.

Провизията се определя по сегашната стойност на очаквания разход за уреждане на задължение използвайки дисконтовия процент преди данък, който отразява оценката на текущото състояние на пазарната цена на парите и риска специфични за задължението. Увеличаването на обезщетението в резултат на времето се признава като разход за лихви.

Приходи от договори с клиенти

Приходите на дружеството се формират от продажба на корпоративни клиенти и на дребно на строителни и отоплителни материали, газ и горива, от предоставяне на услуги по транспорт, обработка, пълнене и маркировка на втечен газ и приходи от наеми на обекти.

Приходите включват договорената цена на продадените стоки и услуги, намалена с данъци върху добавената стойност, акцизи и очакваните предоставени отстъпки. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства, свързани с продажбата. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

Вземане се признава, когато стоките са доставени и услугите са предоставени на клиента, тъй като това е моментът, в който възнаграждението по договора става безусловно и единственото условие за това плащането на възнаграждението да стане дължимо е изтичането на определен период от време.

Дружеството счита, че няма наличие на значителен компонент на финансиране при продажбите на стоки и услуги, тъй като вземанията обичайно се уреждат в рамките на една година от възникването им.

(а) Продажба на стоки – корпоративни клиенти

Дружеството продава на своите корпоративни клиенти строителни материали, газ и гориво. Приходите от продажби на стоки се признават, когато контролът върху стоките се прехвърли към клиента и клиентът има пълната свобода да определя начините и цените за продажба. Доставка не се счита за осъществена при следните случаи: докато стоките не се доставят на определеното място и докато търговецът не приеме продуктите, съобразно договора за продажба, както и докато Дружеството не събере обективни доказателства, че всички критерии за приемането са изпълнени. Възможните отстъпки, които се предоставят на контрагентите на „Топливо“ АД, са свързани с обема на закупените стоки и се отчитат в календарната година, когато е реализиран приходът.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

С Приходи от договори с клиенти (продължение)

(б) Продажба на стоки – продажби на дребно

Дружеството има верига от търговски обекти, както и бензиностанции за продажба на строителни и отоплителни материали, газ и горива. Приходите от продажби на стоки се признават, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти, което се случва в момента на продажбата на стоката в съответния търговски обект. Продажбите на дребно се извършват в брой или чрез картови разплащания.

(в) Приходи от услуги

Дружеството предоставя услуги по транспорт, обработка, пълнене и маркировка на втечен газ на корпоративни клиенти. Предоставяните от дружеството услуги са самостоятелно задължение за изпълнение, несъпътстващо прехвърлянето на стоките. Приходът от продажба на услуги се признава в печалбата или загубата с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, осъществявайки обещаните услуги на своите клиенти.

Дружеството отчита следните групи приходи, които не са в обхвата на МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“

(г) Приходи от лихви – отчитани съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

(д) Приходи от наеми – отчитани съгласно МСФО 16 „Лизинг“

Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен в случаите, в които ръководството на дружеството прецени, че друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Т Приходи от финансиране

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата (финансирания, правителствени дарения), представляват получена помощ от правителството, правителствени агенции и други подобни органи под формата на прехвърляне на ресурси към Дружеството в замяна на бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативната му дейност. Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, могат да бъдат свързани с активи и свързани с приходи.

Първоначално финансиранията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи, се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, които подлежат на получаване като компенсация за разходи или загуби, които вече са понесени или за целите на предоставяне на незабавна финансова подкрепа за предприятието без бъдещи свързани разходи, се признават в печалбата или загубата за периода, в който те станат вземане.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Т Приходи от финансиране (продължение)

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата се признават при наличие на приемлива гаранция, че Дружеството ще изпълни условия, свързани с тях и помощта ще бъде получена.

Приходите от правителствена помощ са признати в отчета за доходите и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от финансиране”.

У Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия индивидуален финансов отчет акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителните органи, близки членове на техните семейства, както и всички други лица в отношения на свързаност според МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“, се третираят като свързани лица. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Подробна информация за сделките със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в Приложение 27.

Ф Асоциирани предприятия

Съучастието със значително влияние се оценяват по цена на придобиване в индивидуалния финансов отчет на Дружеството. Това са инвестиции в дружества, в които Дружеството притежава между 20% и 50% от капитала и/или върху, които Дружеството има значително влияние, но не и контрол. Ръководството извършва преглед за обезценка на инвестициите в асоциираните предприятия в края на всеки отчетен период.

Х Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите представят продукти и услуги, за които риска и стопанските изгоди от тях са различни при отделни бизнес сегменти. Главните представители вземащи оперативни решения за Дружеството, които са отговорни за разпределянето на ресурсите и оценяват изпълнението на оперативните сегменти, се определят като Съвет на директорите, които вземат стратегически решения.

Оперативните сегменти представляват продукти и услуги, за които рисковете и облагите са различни. Дружеството предоставя отчет по сегменти в Приложение 4. Дейността на Дружеството се извършва само на територията на Република България.

Ц Въпроси, свързани с климата

През тази година Дружеството представя информация по въпроси, свързани с климата, отчитайки това докладване като дългосрочен ангажимент, който да развива и задълбочава в бъдеще.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ц Въпроси, свързани с климата (продължение)

Законодателството, регулаторните органи, контрагентите на Дружеството и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. Европейският съюз прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години се очакват по-подробни оповестявания във връзка с устойчивостта като част от приетите Европейски стандарти за отчитане на устойчивостта.

Ръководството осъзнава важната роля на Дружеството при смекчаване на последиците от изменението на климата и адаптацията към тях. Смекчаването е свързано с ограничаване на скоростта и на мащаба на изменението на климата, а неговата адаптация е свързана с процеса на приспособяване към реални или очаквани ефекти от изменението на климата.

Дружеството е в процес на анализ на ролята на бизнеса и извършваните дейности и степента им на въздействие, възможните рискове и начини за активно участие във вземането на решения, свързани с климатичните промени.

Същевременно, следните стъпки са заложили при осъществяване на дейността, с оглед намаление на парниковите емисии от потреблението на енергия от сградния фонд и транспорта:

- Оптимизиране на потреблението на горива за отопление и транспорт. Служебните автомобили са оборудвани с филтри и двигатели от последно поколение. Всички новозакупени автомобили отговарят на стандартите за емисии EURO норма V и VI. По-голямата част от ползваните дизеловите мотокари са заменени с газокари. Планирано е премине в бъдеще към ползването на електрокари.
- Оптимизация на системите за отопление, вентилация, охлаждане, осветление. Подмяна на оборудването за отопление с по-енергийно ефективно.
- Саниране на сгради при ремонти.
- Настройване на техниката (компютри, климатици) да се изключва автоматично.
- Стимулиране на провеждането на срещи, дискусии и обучения от разстояние, осигуряване на оборудване за телеконференции, за да се избегнат честите бизнес пътувания, в т. ч. и със самолет и други.

Към 30 юни 2026 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат пряко негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

При определяне на финансовото състояние на Дружеството към 30.06.2026 г., въпросите, свързани с климата са били разглеждани и взети под внимание при извършване на тестовите за обезценка, оценка на полезния живот и определяне на справедливата стойност на нетекущите активи и при определяне на нетната реализируема стойност на материалните запаси.

2 Управление на финансовия риск

Фактори, определящи финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число ценови, валутен, кредитен, ликвиден и лихвен. 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 политика, 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.

(а) Валутен риск

Дружеството осъществява дейността си основно на територията на Република България, като приходите и разходите се отчитат в евро. Валутният риск е съществено ограничен след присъединяването на Република България към Еврозоната и въвеждането на еврото като официална валута, считано от 1 януари 2026 г. Преходът от български лев към евро е осъществен по официално определения фиксиран обменен курс от 1,95583 лева за 1 евро, което елиминира експозицията на дружеството към валутни колебания между двете валути.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута (щатски долари) и са преизчислени в евро към края на отчетния период, са представени, както следва:

Излагане на краткосрочен риск

	Щатски долари
	хил. евро.
30 юни 2025 г.	
Финансови активи	1
Финансови пасиви	-
Общо излагане на риск	<u>1</u>
30 юни 2026 г.	
Финансови активи	-
Финансови пасиви	-
Общо излагане на риск	<u>-</u>

Всички други параметри са приети за константни.

За 2026 г. и 2025 г., поради ниската стойност на финансови активи, деноминирани в чуждестранна валута и изменението на курса на щатския долар (2024 г.: +/- 2.65%) не се наблюдават съществени изменения в годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал на Дружеството в резултат на вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо щатския долар. Въпреки неголемия размер на финансови инструменти в чужда валута, въздействието на общата икономическа обстановка и динамиката на международните пазари биха могли да окажат влияние, което да доведе до неочаквани

изменения на щатския долар и това да повлияе значително финансовите резултати на Дружеството в бъдеще.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(б) 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.

През юни 2026 г. месечната инфлация е минус 0,4%, а годишната годишната инфлация към юни 2026 спрямо юни 2025 година, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени е 5.6 % сочат данните на Националния статистически институт. Средногодишната инфлация за 2025 година достига 3,50%. Повишението на цените е широкообхватно по компоненти и отразява едновременното действие на проинфлационни фактори по линия както на външната, така и на вътрешната макроикономическа среда.

Очакваното нарастване на инфлацията ще продължи да въздейства върху покачването на покупните цени на стоките и услугите, които използва Дружеството, което би могло да доведе до неочаквано свиване на потребителското търсене и съответно върху бъдещите приходи и генерираните разходи.

(в) Лихвен риск

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. През 2026 г. и 2025 г. заемите на Дружеството са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционалната му валута или евро.

Към 30.06.2026 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.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(г) Кредитен риск

Кредитният риск се поражда от парични средства и еквиваленти, кредитни експозиции към клиенти, включващи вземания, както и вземания от и предоставени заеми към свързани лица.

Дружеството изготвя политики и процедури с цел да се намали кредитният риск до приемливи нива. Установени са политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история. Използването на кредитните лимити от клиенти на едро се контролира редовно. Значителна част от продажбите на клиенти на дребно се извършват в брой или по банков път в рамките на тримесечен срок, приемлив за Дружеството за събиране на вземанията. Продажбите към свързани лица в групата на „Синергон Холдинг” АД (компанията-майка) се следят внимателно от

ръководството и редовно се съобщават на ръководството на групата за обсъждане събираемостта им. От 2024 г. Дружеството застрахова голяма част от своите търговски вземания. Паричните трансакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг.

Обезценка на финансови активи, включително значими преценки

Дружеството притежава следните дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, които са предмет на анализ за обезценка по модела на очакваната кредитна загуба:

- търговски вземания
- търговски вземания от свързани лица
- предоставени заеми към свързани лица

Паричните средства и еквиваленти също подлежат на анализ за обезценка съгласно изискванията на МСФО 9. Съгласно извършения анализ към 30 юни 2026 г., очакваната кредитна загуба от обезценка се счита за несъществена.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(г) Кредитен риск (продължение)

Вземанията по съдебни и присъдени вземания и вземанията по липси и начети са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, съобразена с наличната качествена и нестатистическа количествена информация. На база на тази информация, ръководството е начислило обезценка на тази група финансови активи в размер на 763 хил. евро. към 30 юни 2026 г. (31.12.2025 г.: 763 хил. евро). Повече информация е оповестена в Приложение 10.

	30.06.2026г.	31.12.2025г.
Вземания от клиенти и доставчици	7,321	5,488
Обезценка на вземания	(620)	(620)
Вземания от клиенти и доставчици – нетно	6,701	4,868
Вземания от свързани лица (Приложение 27)	522	409
Заем предоставен на свързано лице (Приложение 27)	-	-
Обезценка на заема	-	-
	522	409
Съдебни и присъдени вземания	763	763
Обезценка на съдебни и присъдени	(763)	(763)
Съдебни и присъдени вземания – нетно	-	-
Вземания по липси и начети	30	35
Обезценка на вземания по липси и начети	(29)	(29)
Вземания по липси и начети – нетно	1	6
Общо	7,224	5,283

За краткосрочни търговски вземания без значителен финансов компонент Дружеството прилага опростен подход, изискван от МСФО 9, и измерва провизията за обезценка спрямо очакваните кредитни загуби за целия срок от момента на първоначално признаване на вземанията. Дружеството използва матрица за провизии, в която се изчисляват провизии за загуби от

търговски вземания, които попадат в различни периоди на застаряване или просрочване.

По отношение на вземанията от клиенти, анализът на невъзстановимостта се извършва през последните две шестмесечия, за да се определи общото съотношение на неизпълнение. Стойностите по подразбиране се изчисляват за следните интервали на стареене: (1) текущи; (2) до 30 дни; (3) от 30 до 90 дни; (4) над 90 дни. За да се определи процентът на неизпълнение за даден интервал на застаряване, балансът на отписаните вземания се сравнява със салдото на непогасените вземания. Взето е под внимание въздействието на прогнозната информация за размера на кредитните загуби. Очакваната кредитна загуба се изчислява, като се вземат предвид процента на неизпълнението, коригиран за влиянието на прогнозната информация и сумата на остатъчното вземане към датата на баланса за всеки интервал на просрочие, както и застрахованата част на експозицията.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(г) Кредитен риск (продължение)

30 юни 2026 г.	Текущи	До 30 дни	От 30 до 90 дни	Над 90 дни	Общо
% очаквана загуба	-%	-%	78.78%	100%	
Стойност преди обезценка	6,069	604	132	516	7,321
Провизия за обезценка	-	-	104	516	620

31 декември 2025 г.	Текущи	До 30 дни	От 30 до 90 дни	Над 90 дни	Общо
% очаквана загуба	0%	0%	75.31%	100%	
Стойност преди обезценка	3,832	1,024	49	583	5,488
Провизия за обезценка	-	-	37	583	620

Дружеството извършва регулярен мониторинг и анализ на индивидуална база на наличните разчети със своите контрагенти. Предприети са и мерки за подобряване на прилаганите практики при събиране на вземанията и оптимизиране на събираемостта. При оценка на събираемостта на вземанията, Дружеството взема предвид реалните и потенциални ефекти върху контрагентите и тяхната способност да погасяват задълженията си към него.

Ръководството следи всички съдебни дела и търси възможности за събиране на тези вземания. Голяма част от съдебните дела са приключени в полза на Дружеството, но поради юридическите административни процедури, вземанията по тези дела не са събрани към датата на индивидуалния финансов отчет и са обезценени.

(д) Ликвиден риск

Ликвидният риск на който е изложен Дружеството се определя от падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци.

в хил. евро

Към 31 декември 2025 г.	По-малко от 1 година	Между 2 и 5 години
Заеми	2,457	-
Търговски задължения към доставчици и свързани лица	1,947	-
Задължения по лизингови договори	1,011	1,592

2 Финансово управление на риска (продължение)

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(д) Ликвиден риск (продължение)

хил. евро

Към 30 юни 2026 г.	По-малко от 1 година	Между 2 и 5 години
Заеми	1,942	3,065
Търговски задължения към доставчици и свързани лица	5,908	-
Задължения по лизингови договори	1,067	1,324

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни преценки и предположения за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни преценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са описани по-долу:

Провизии за обезщетения при пенсиониране

Ръководството на Дружеството е определило настоящата стойност на обезщетенията при пенсиониране в размер на 321 хил. евро (321 хил. евро през 2025 г.) (приложение 29). За тази оценка бяха използвани следните предположения: бъдещо увеличение на трудовите възнаграждения със 7% и дисконтов фактор 3.8%.

Справедлива стойност на определени класове от имоти, машини и съоръжения и на инвестиционните имоти

Справедливата стойност на земите и сградите на дружеството, включени в имоти, машини и съоръжения и в инвестиционни имоти, се определя от цени на активния пазар, изменени, ако е необходимо, в съответствие с различията според естеството, локацията или състоянието на определения актив. Ако тази информация не е налична, Дружеството използва алтернативни методи за оценяване, като последни пазарни цени на не много активен пазар или дисконтирани парични потоци. Оценките се правят в близост до датата на финансовото отчитане, като се използват сертифицирани оценители, притежаващи съответната квалификация и опит за това. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Последната оценката на инвестиционните имоти е направена през 2025 г. от сертифицирани оценители. Последна оценката на класовете земи и сгради от имоти, машини и съоръжения е направена през 2022 г. от сертифицирани оценители.

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

Тестове за обезценка на материалните запаси

Във връзка с пазарните условия, ръководството е предприело програма за оптимизиране на покупките и подобряване на коефициента на обращаемостта на стоките запаси.

Дружеството счита, че разработената политиката се прилага ефективно и посочените цели се постигат, поради което ръководството счита, че балансовата стойност на стоките не превишава тяхната нетна реализируема стойност (Приложение 8).

Измерване на очаквани кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството.

Представяне на приходи от продажби

При определяне на цената на сделките си Дружеството взема предвид размера на възнаграждението, който то очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни – например данъци върху продажбите и акцизни такси. Ръководството взе под внимание критериите, които определят дали Дружеството оперира като агент или принципал според изискванията на МСФО 15 и заключи, че по отношение на плащането на акцизи и данъци върху продажбите, Дружеството оперира като агент. Приходите от продажби на Дружеството са посочени във финансовия отчет нетно от горепосочените данъци и такси.

Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити.

Значително влияние върху асоциираното предприятие Синергон Петролеум ООД

В Приложение 28 е описано, че Синергон Петролеум ООД е асоциирано предприятие, въпреки че Топливо АД притежава 10.36%, т.е. под 20% от правата на глас в него. Останалите близо 90% от правата на глас се притежават от мажоритарния акционер на Топливо АД.

4 Приходи от продажби – оповестяване по сегменти

Ръководството е определило оперативните сегменти на база на прегледаните от Съвета на директорите доклади, които са използвани за вземането на стратегически решения, а те са организирани по видове продажби на стоки, както следва:

- търговия със строителни и отоплителни материали и
- търговия с газ и течни горива.

Продажбата на отоплителни (въглища, брикети, дърво, т.н.) и строителни материали (бетон, тухли, фитинги 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.

Продажбата на горива и газ е организирана в през газ станции и депа, т.е. продава се чрез различна група търговци, които се занимават само с тази дейност, без да участват в работата на другия оперативен сегмент. Сегментът генерира приходите си от продажба на бензин, дизел и газ пропан-бутан.

Резултатите по сегменти към 30 юни 2026 г. са:

	Строителни и отоплителни материали	Газ и течни горива	Общо
Приходи от продажба на стоки	39,502	24,217	63,719
Неразпределени приходи	-	-	1,015
Резултат на сегмента – брутна печалба	7,165	1,296	8,461
Разходи за персонала	(5,253)	(712)	(5,965)
Обезценки и отписани активи	(11)	-	(11)
Разходи за ЗЗЗНН*	-	-	-
Липси и излишъци, нетно	(101)	-	(101)
Резултат от валутно курсови разлики, нетно	(1)	-	(1)
Неразпределени разходи, нетно	-	-	(2,755)
Печалба от продажба на ИМС, ДНА и инвестиционни имоти	930	-	930
Амортизация на ИМС	(980)	(88)	(1,068)
Амортизация на ДНА	(40)	(9)	(49)
Финансови приходи	-	-	-
Финансови разходи	(70)	(13)	(83)
Представителна помощ	-	-	-
Печалба/Загуба преди данъци			<u>373</u>
Приход от данък			<u>-</u>
Нетна печалба			<u>373</u>

* ЗЗЗНН – Закон за държавните резерви и военновременните запаси.

4 Приходи от продажби – оповестяване по сегменти (продължение)

Резултатите по сегменти към 30 юни 2025 г. са:

	Строителни и отоплителни материали	Газ и течни горива	Общо
Приходи от продажба на стоки	34,889	13,000	47,889
Неразпределени приходи	-	-	924
Резултат на сегмента – брутна печалба	5,505	738	6,243
Разходи за персонала	(4,476)	(715)	(5,191)
Обезценки и отписани активи	(14)	(1)	(15)
Разходи за ЗЗЗНН*	-	(4)	(4)
Липси и излишъци, нетно	(51)	(2)	(53)
Резултат от валутно курсови разлики, нетно	(8)	-	(8)
Неразпределени разходи, нетно			(2,413)
Печалба от продажба на ИМС, ДНА и инвестиционни имоти	(100)	844	744
Амортизация на ИМС	(894)	(132)	(1,026)
Амортизация на ДНА	(27)	(9)	(36)
Финансови разходи	(84)	-	(84)
Представителна помощ		25	25
Загуба преди данъци			(895)
Приход от данък			(7)
Нетна загуба			(902)

5 Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ИМС	Активи с право на ползване	Общо
Към 31 декември 2025 г.							
Начално салдо	8,916	2,439	524	288	712	2,764	15,643
Новопридобити	9	31	82	89	918	1,340	2,469
Отписани	(282)	(34)	(9)	(3)	(3)	(257)	(588)
Трансфер към инвестиционни имоти (Приложение 6)	(37)						(37)
Трансфер към нематериални активи (Приложение 7)					(117)		(117)
Трансфери	145	447	28	126	(920)	174	-
Амортизация	(206)	(331)	(234)	(176)	-	(1,133)	(2,080)
Балансова стойност	8,545	2,552	391	324	590	2,888	15,290
Към 31 декември 2025 г.							
Отчетна стойност	13,093	9,527	6,420	1,896	590	4,637	36,163
Натрупана амортизация	(4,548)	(6,975)	(6,029)	(1,572)	-	(1,749)	(20,873)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	8,545	2,552	391	324	590	2,888	15,290

5 Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ИМС	Активи с право на собственост	Общо
Към 01 януари 2026 г.							
Начално салдо	8,545	2,552	391	324	590	2,888	15,290
Новопридобити	-	6	42	222	734	395	1,399
Отписани	-	(22)	(5)	(1)	(14)	(81)	(123)
Трансфер към инвестиционни имоти (Приложение 6)	-						
Трансфер към НДА	-				(26)		(26)
Трансфери	-	270	40	38	(552)		(204)
Амортизация	(102)	(164)	(106)	(113)		(582)	(1,067)
Балансова стойност	8,443	2,642	362	470	732	2,620	15,269
Към 30 юни 2025 г.							
Отчетна стойност	13,093	9,242	6,692	2,130	732	4,733	36,622
Натрупана амортизация	(4,650)	(6,600)	(6,330)	(1,660)	-	(2,113)	(21,353)
Балансова стойност към 30 юни 2025 г.	8,443	2,642	362	470	732	2,620	15,269

Активите с право на ползване включени в имоти, съоръжения и оборудване са:

	Машини	Сгради	Транспортни средства	Общо
Балансова стойност към 01.01.2025 г.	1	698	2,065	2,764
Новопридобити	-	1,323	191	1,514
Трансфери	-	-	-	-
Прекратени договори	-	(964)	(66)	(1,030)
Разходи за амортизация	(1)	(539)	(593)	(1,133)
Балансова стойност 31.12.2025 г.	-	518	1,597	2,115
Отчетна стойност към 31.12.2025 г.	2	1,747	2,888	4,637
Натрупана амортизация към 31.12.2025 г.	(2)	(509)	(1,238)	(1,749)
Балансова стойност 31.12.2025 г.	-	1,238	1,650	2,888
Новопридобити	-	-	395	395
Трансфери	-	-	(36)	(36)
Прекратени договори	-	-	(45)	(45)
Разходи за амортизация	-	(286)	(296)	(582)
Балансова стойност 30.06.2026 г.	-	952	1,668	2,620
Отчетна стойност към 30.06.2026 г.	-	1,740	2,993	4,733
Натрупана амортизация към 30.06.2026 г.	-	(788)	(1,325)	(2,113)
Балансова стойност 30.06.2026 г.	-	952	1,668	2,620

Към 31.12.2025 г. ръководството е направило преглед на справедливите стойности на земите и сградите и е преценило, че няма съществена промяна в справедливата им стойност. Последната оценка е изготвена към 30.11.2025г. от независим лицензиран оценител, като ръководството на Топливо АД е преценило, че изменението е несъществено, в резултат на което балансовите стойности на земи и сгради остават неизменени. Тя е извършена на база метод на пазарните аналози, а за активите, за които не е имало активен пазар са използвани други модели.

ИМС с балансова стойност от 5,138 хил. евро (31.12.2025 г.: 4,704 хил. евро) са заложили като обезпечение по получени от Дружеството банкови заеми (Приложение 15).

Всички разходи за амортизация са включени в „Амортизация на ИМС и НДА“. Към 30 юни 2026 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

6 Инвестиционни имоти

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
В началото на годината	11,232	12,168
Новопридобити	-	-
Прехвърлени от ИМС (Приложение 5)	-	37
Отписани	(359)	(973)
Промени в справедливата стойност	-	-
В края на годината	10,873	11,232

Приходи от наеми на инвестиционни имоти в размер на 119 хил. евро (30.06.2025 г.: 128 хил. евро) са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Инвестиционните имоти се отдават по наем на оперативен лизинг. Приходите от наем (нетно от отстъпките от лизингодател) се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на линейна база за срока на договора. Дружеството отдава под наем складове, магазини и офиси.

Инвестиционни имоти с балансова стойност от 505 хил. евро (31.12.2025 г.: 472 хил. евро) са заложили като обезпечение по получени от Дружеството банкови заеми (Приложение 15).

Подход и метод при оценка на терените:

Метод на пазарните аналози

Същността на метода на пазарните аналози се основава на ползване информация за реално осъществени сделки през последните три до шест месеца на съответни местни пазари на недвижимост.

При определяне пазарна стойност по метода на пазарните аналози се сравняват само факторите (вътрешни качества на имота и външни – икономически – характеристики), които оказват най-съществено влияние върху нея, а именно:

- Предназначение на сравняваните обекти (при незастроени УПИ – регулационен статут – отреждане, по одобрени планове с различна степен на предвиждано застрояване);
- Местоположение на обекта спрямо сравняваните обекти и в рамките на конкретното или сравнимо населено място, район, квартал, местност;
- Времето на осъществяване на сделките със сравнимите обекти („отдалеченост“ от датата на оценката);
- Възраст на сравняваните строителни обекти (сгради и съоръжения)
- При застроени УПИ – наличие на рентиращи се (незастроени) части от имота с

- потенциални възможности и за отдаване под наем или аренда;
- Начин на строителство – строително-конструктивни системи и вложени основни строителни материали
- Специфични сходни фактори влияещи на еталонните обекти – търговска привлекателност, моментна конюнктура (търсене/предлагане);

Нивото в йерархията на справедливите стойности, към което тези оценки се отнасят е Ниво 3.

Подходи и методи при оценка на сградния фонд:

В резултат на настоящите икономически и пазарни условия трансакции с имоти (сгради) се случват относително рядко на пазара в София и страната. Поради тези причини е използвана комбинация от метода на пазарните аналози, метод на амортизираните разходи за създаване и метод на капитализирания нетен доход за тяхната оценка по справедлива стойност. Нивото в йерархията на справедливите стойности, към което тези оценки се отнасят е Ниво 3.

Подход на разхода:

Метод на амортизираните разходи за създаване

Стойността на сградното застрояване се определя на база сравнение с анализирани пазарни еталони за строителство на подобни по предназначение и материално съдържание обекти, реализирани през последните три календарни месеца като при определяне стойността на конкретните амортизирани разходи за създаване или подмяна на оценявания сграден фонд се работи с установените параметри за бруто застроена площ на сградите и постройките съгласно съдържанието и правилата на БДС 163-86 и дефинициите на параграф 5 от Допълнителни разпоредби на Закона за устройство на територията;

- брутната стойност на разходите за създаване се редуцира с отчисления по субективна експертна оценка за нормално физическо овехтяване, което се отчита с оглед общото техническо състояние на конструктивните системи и елементи от обекта към момента на извършваната оценка в съответствие с характера на настоящата им и потенциално възможната бъдеща експлоатация. Подхода се основава на определено субективно разбиране, третиращо възприетите срокове за експлоатация до крайното изчерпване функциите на конструкциите и елементите от техническа гледна точка (до-стигане до необходимост от основен ремонт).
- брутната стойност на разходите за създаване се редуцира с допълнителни отчисления за морално овехтяване, в рамките на наложили се в практиката граници, което отчита функционалността на оценявания сградния фонд по отношение на неговото експлоатационно предназначение и годност за съчетаване на алтернативни дейности, както и за различия между текущо действащата нормативна база в проектирането и строителното изпълнение и тази, която е била актуална за времето на неговото изграждане.
- брутната стойност на разходите за създаване се редуцира с допълнителни отчисления за текущо необходими ремонтно – възстановителни работи по оценявания сграден фонд, които би следвало да осигурят неговото обичайно техническо състояние за нормално физическо овехтяване, т.е. състояние при което не съществува обективна необходимост от осъществяване на мероприятия по подсилване на носещата конструкция, ремонт на дефектирани или аварирани строителни елементи, разчистване на строителни отпадъци и др.

Приблизително оценената справедлива стойност би се увеличила/(намалила), ако:

- новата възстановителна стойност е по-висока/(по-ниска) или;
- използваните коефициенти на овехтяване (физическо, икономическо и морално) са по-високи/(по-ниски)

- остатъчен експлоатационен срок е по-голям/(по-малък).

Подходи при оценка на сграден фонд с определена пазарна насоченост:

Метод на капитализирания нетен доход

От друга страна, изхождайки от приетия стандарт за стойността, същността на оценявания имот може да се разгледа и в друг аспект – чисто финансов, основавайки се на постановката, че представлява дял инвестиран капитал, чиято потенциална доходност във функционална зависимост от времето и инвестиционния риск формира неговата настояща ценност. В този смисъл търсената стойност на обекта може да се определи на базата от очакваният потенциално възможен чист (нетен) годишен доход, реализиран в съответствие със следните хипотетични условия.

Потенциалната възможност за разделяне правото на собственост от правото на ползване по отношение на разглеждания обект се окачествява като форма на управление, която е в състояние да изведе на преден план финансовия потенциал на имота в частност и като цяло. Тази предпоставка е свързана с приемането на аналогова схема за пазарни наеми и условия, с цел установяване на разумно аргументирана пълна наемна стойност за обекта при ползването на реални наемни договорености към момента на оценката.

Формирането на brutния годишен доход, при предпоставка за отдаване под наем на оценявания имот, се основава на субективното разбиране за ефективност на приходите в рамките на календарна година при оптимална заетост на обекта в размер на 95% от неговия площен капацитет, което се определя до голяма степен от повишеното пазарно предлагане на обекти от такъв характер.

Необходимо – присъщите разходи за ремонт и поддръжка на собствеността по отношение на нейния титуляр се приемат в хипотетичен аспект и се определят като експлоатационни разходи в следните направления: разходи за текуща ежегодна поддръжка на сградния фонд и трайно инкорпорирани към него инсталации, възлизащи на 15 % от стойността на направените отчисления за необходими ремонтно – възстановителни работи по смисъла на предходния метод за оценка; Разходи за текуща ежегодна поддръжка на сградния фонд и трайно инкорпорирани към него инсталации, възлизащи на 15% от стойността на направените отчисления за необходими – ремонтно възстановителни работи по смисъла на предходния метод за оценка;

Нетният годишен доход за отдавания обект се определя от разликата между годишната стойност на нетния наем и стойността на разходите за управление на имота (мениджмънт – реализиран пряко от потенциалния собственик или чрез наето от него лице), които се приемат за 10% от приходите, формиращи brutния наем.

Нормата на възвръщаемост при всички рискове на инвестицията се определя на база пряк метод за пазарно сравнение с аналогични обекти в района, както и субективни ограничения относно инвестиционната алтернативност на капиталовложението в оценявания обект. В конкретния случай се приема между 5% до 15% , като субективния контрол на приеманията се определя в зависимост от срочността и сигурността на потенциалната инвестиция при номинална капитализационна и дисконтова ставка – средно 9 % годишно, отговаряща на инвестиционна алтернатива – безсрочно валутно депозитане в банкови институции.

Нормата на възвръщаемост е определена на база всеки конкретен имот по отношение местоположение, среда, характер, след внимателен анализ на пазара и официални източници за страната и Европа.

От представените договори за наем на част от обектите е направена обективна преценка, че капиталовата стойност на имота от дохода от наем се приближава до вещната стойност от разходите за създаване и за тези имоти не е правена оценка по инвестиционен метод.

Ръководството е разгледало основните предположения, използвани от оценителя в моделите и потвърждава, че те са разумно определени съобразно пазарните условия към края на отчетния период. Няма промяна в използваните методи в сравнение с предходната година.

7 Дълготрайни нематериални активи (ДНА)

	Програмни продукти	Други	Общо
Към 31 декември 2025 г.			
Начално салдо	33	196	229
Новопридобити	-	117	117
Отписани	-	-	-
Трансфер разходи за придобиване	-	-	-
Амортизация	(23)	(79)	(102)
Балансова стойност	10	234	244

Към 31 декември 2025 г.

Отчетна стойност	724	383	1,107
Натрупана амортизация	(714)	(149)	(863)
Балансова стойност	10	234	244

	Програмни продукти	Други	Общо
Към 30 юни 2026 г.			
Начално салдо	10	234	244
Новопридобити	3	33	36
Трансфер разходи за придобиване	-	-	-
Амортизация	(7)	(43)	(50)
Балансова стойност	6	224	230

Към 30 юни 2026 г.

Отчетна стойност	727	416	1,143
Натрупана амортизация	(721)	(192)	(913)
Балансова стойност	6	224	230

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 30 юни 2026 г. и 31.12.2025 г.

Всички разходи за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на ИМС и ДНА”.

8 Материални запаси

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Строителни и отоплителни стоки	24,663	18,582
Газ и горива	5	788
Суровини и основни материали	2	1
Общо	24,670	19,371

Стоки с балансова стойност от 7,632 хил. евро са заложили като обезпечение по получени от Дружеството заеми (31.12.2025 г: 5,663 хил. евро) (Приложение 15).

През 2026 г. общо 650 хил. евро от материалните запаси са отчетени като разход в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (30.06.2025 г.: 681 хил. евро.).

Материалните запаси са оценени по по-ниската стойност от цената на придобиване и тяхната нетна реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството е взело предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка в условията на несигурна икономическа среда.

9 Финансови инструменти по категории

Към 31.12.2025 г.

Активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Парични средства

Общо

Амортизирана
стойност

Общо

5,283

5,283

1,283

1,283

6,566

6,566

Към 31.12.2025 г.

Пасиви

Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т.ч.:

Заеми и задължения по лизингови договори

Търговски задължения

Общо

Амортизирана
стойност

Общо

5,060

5,060

4,642

4,642

9,702

9,702

Към 30.06.2026 г.

Активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Парични средства

Общо

Амортизирана
стойност

Общо

7,224

7,224

871

871

Към 30.06. 2026 г.

Пасиви

Финансови пасиви по амортизирана стойност, в т.ч.:

Заеми и задължения по лизингови договори

Търговски задължения

Общо

Амортизирана
стойност

Общо

4,333

4,333

8,596

8,596

12,929

12,929

10 Търговски и други вземания

Вземания от клиенти и доставчици, брутна сума

Обезценка на вземания

Вземания от клиенти и доставчици

30.06.2026 г.

31.12.2025 г.

7,321

5,488

(620)

(620)

6,701

4,868

Търговски вземания от свързани лица (Приложение 27)

522

409

522

409

Съдебни и присъдени вземания, брутна сума

Обезценка на съдебни и присъдени

Съдебни и присъдени вземания

763

763

(763)

(763)

-

-

Вземания по липси и начети, брутна сума

Обезценка на вземания по липси и начети

Вземания по липси и начети

30

35

(29)

(29)

1

6

Всичко финансови активи

7,224

5,283

Аванси на клиенти	213	534
Предплатени данъци	155	3
	368	537
Други вземания, брутна сума	570	571
Обезценка на други вземания		-
Други вземания	570	571
Предплатени разходи	12	14
Всичко нефинансови активи	950	1,122
Общо	8,174	6,405

Максималната експозиция на кредитен риск е балансовата стойност на търговските и други вземания.

Промените в коректива за очаквани кредитни загуби на търговските и други вземания на Дружеството са, както следва:

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Към 1 януари	1,413	1,572
Разходи за обезценка на вземания (Приложение 21)	(1)	52
Отписани обезценени вземания	(1)	(211)
Към края на периода	1,411	1,413

Във връзка с пандемичната обстановка в страната, голяма част от плащанията от клиенти през 2022 г. са предоговорени и падежите на плащанията са удължени спрямо обичайните за търговия със строителни и отоплителни материали. Поради индикация, че част от клиентите не са в състояние да изпълнят задължения за плащания, Дружеството е предприело мерки по ограничаване на продажби спрямо тези клиенти до момент на погасяване на вземанията. При анализа на очакваните кредитни загуби Дружеството извършва регулярен мониторинг и анализ на индивидуална база на наличните разчети със своите контрагенти. При оценка на събираемостта на вземанията, Дружеството взема предвид реалните кредитната история на контрагентите и тяхната способност да погасяват задълженията си към него.

Балансовите стойности на търговските и други вземания на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Лева	-	6,392
Евро	8,174	9
Щатски долари	-	4
Общо	8,174	6,405

Дружеството няма обезпечения по своите вземания.

Към 30.06.2026 г. всички вземания в съдебна фаза по заведени дела, които не са приключени, са обезценени. Към 30.06.2026 г. всички приключили изпълнителни дела с присъдени суми са обезценени. През 2026 г. съдебните вземания, за които има издаден изпълнителен лист и които ръководството на Дружеството прави усилия да събере, включително посредством съдия изпълнител.

11 Парични средства

Паричните средства се състоят от:

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Парични средства в каса	437	272
Парични средства по банкови сметки	434	1,011
	871	1,283

Паричните средства на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Лева	-	1,208
Евро	871	73
Щатски долари	-	2
Общо	871	1,283

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена в индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

12 Акционерен капитал

	Брой акции	Стойност (хил. евро)
31 декември 2025 г.	5,416,829	2,770
30 юни 2026 г.	5,416,829	2,763

Общият брой на записаните обикновени акции е 5,417 хиляди с номинална стойност на една акция от 0.51 евро, който е напълно внесен.

Структура на акционерния капитал към 31.12.2025 г.

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност в евро
Синергон Холдинг АД	92,75%	5,024,128	2,568,796
Други юридически лица	4,79%	259,455	132,657
Физически лица	2,46%	133,246	68,128
	100%	5,416,829	2,769,581

Структура на акционерния капитал към 30.06.2026 г.

Акционери	Дялово участие	Брой Акции	Номинална стойност в евро
Синергон Холдинг АД	92,79%	5,026,024	2,563,272.24
Други юридически лица	4,79%	259,355	132,271.05
Физически лица	2,42%	131,450	67,039.50
	100%	5,416,829	2,762,582.79

13 Премиянен и законов резерв

Премияният резерв възлиза на 4,877 хил. евро (2025 г.: 4,877 хил. евро) е формиран от емисии на обикновени акции през периода 2002 – 2006 г. при емисионна цена варираща от 100% до 800% по-висока от номиналната стойност на акциите.

Законовият резерв възлиза на 702 хил. евро (2025 г.: 702 хил. евро) е формиран в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделва до 10% от нетната си печалба, докато законовият резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал. Дружеството трябва да поддържа това ниво на резерв след всяко издаване на акции.

14 Преоценъчен резерв

	Преоценъчен резерв
1 януари 2025 г.	3,518
Изписан преоценъчен резерв – брутно	(254)
Изписан преоценъчен резерв – данък	25
31 декември 2025 г.	3,289
Изписан преоценъчен резерв – брутно	-
Изписан преоценъчен резерв – данък	-
30 юни 2026 г.	3,289

15 Заеми

Текущи	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Банков овърдрафт	1,942	2,457
Общо текущи заеми	1,942	2,457
Нетекущи		
Заеми от свързани лица (Приложение 27)	3,065	-
Общо нетекущи заеми	3,065	-
Общо заеми	4,997	2,457

Обезпечението върху горните заеми е на обща стойност от 16,756 хил. евро., представляващо ИМС, инвестиционни имоти, материални запаси и парични средства по балансова стойност (2025 г.: 8,350 хил. евро).

Ефективните лихвени проценти по банковите заеми към датата на баланса са, както следва:

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Банкови заеми	3.64%	3.60 %
Заеми от свързани лица	3.00%	3.00 %

	Главница	Общо	Срок за погасяване към датата на баланса
Централна- Кооперативна Банка АД	1,891	1,891	22.11.2026 г.
Обединена Българска Банка АД	51	51	20.05.2027 г.
ДСК АД	-	-	30.01.2027 г.
	1,942	1,942	

Балансовите стойности на банковите заеми на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Евро	1,942	2,457
Общо (еврова равностойност)	1,942	2,457

Към 30.06.2026 г. на Дружеството са отпуснати кредитни линии с плаващ лихвен процент и срок на ползване до една година в размер на 8,249 хил. евро, от които „Топливо“ АД е усвоило 1,942 хил.евро овърдрафт кредит, издадени са банкови гаранции за 2,231 хил.евро и свободен кредитен ресурс в размер на 4,076 хил.евро.

16 Задължения по лизингови договори

Задължения по лизинга – минимални лизингови плащания	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Със срок до 1 година	1,111	1,057
Със срок от 2 до 5 години	1,358	1,631
	2,469	2,688
Бъдещи финансови разходи по лизинга		
Със срок до 1 година	(44)	(46)
Със срок от 2 до 5 години	(34)	(39)
	(78)	(85)

Настоящата стойност на задълженията по лизинга е както следва:

Със срок до 1 година	1,067	1,011
Със срок от 2 до 5 години	1,324	1,592
	2,391	2,603

Лизинг

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
В началото на годината	2,603	2,408
Нови лизингови договори и начислени лихви за периода	386	1,549
Прекратени лизингови договори през периода	(47)	(258)
Платени главници по лизингови договори	(524)	(1,032)
Платени лихви по лизингови договори	(27)	(64)
В края на периода	<u>2,391</u>	<u>2,603</u>

Дружеството има сключени договори за лизинг с ОТП Лизинг ЕООД, Кей Би Си Лизинг България ЕООД и ОББ интерлийз ЕАД за доставка на лекотоварни и тежкотоварни автомобили, както и договори за наем на имоти.

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството. Някои лизингови договори съдържат опция за директна покупка на основния актив по лизинга в края на срока на договора или за удължаване на лизинговия договор за следващ срок. Забранено е на Дружеството да залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на наетите активи, Дружеството трябва да поддържа наетите активи в добро състояние и да ги върне в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор. Дружеството е длъжно да заплаща такси за поддръжка в съответствие с договорите за лизинг.

Дружеството има сключени лизингови договори със свързани лица. Информация по отношение на тези договори е предоставена в Приложение 27 от индивидуалния финансов отчет.

Някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им. Разходите за 2026 г., свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	30.06.2026	31.12.2025 г.
Краткосрочни лизингови договори	25	29
Лизинг на активи с ниска стойност	24	16
	<u>49</u>	<u>45</u>

Дружеството е избрало да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те са за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. Към 30 юни 2026 г. Дружеството е поело ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 49 хил. евро.

17 Отсрочени данъци

Отсрочени данъци се формират при прилагане на балансовия метод при данъчна ставка от 10 % (2025 г.: 10 %).

Промяната в отсрочените данъчни пасиви, свързани с данъчни временни разлики е, както следва:

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
В началото на годината – пасив	702	542
Приход отчетен в печалбата или загубата (Приложение 24)	-	252
Приход в собствения капитал	-	(92)
В края на годината – пасив	<u>702</u>	<u>702</u>

Отсрочени данъци в счетоводния баланс, както и ефекта на данъчните временни разлики в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход са отчетени, както следва:

	01.01.2025 г.	Признати в печалбата или загубата	Признати директно в собствения капитал	31.12.2025 г.
Отсрочен данъчен пасив				
Преоценка на активи	1,873	-	(92)	1,781
Амортизации	(453)	9		(444)
	1,420	9	(92)	1,337
Отсрочен данъчен актив:				
Данъчни загуби за пренасяне	(441)	210	-	(231)
Обезценка на активи	(346)	41	-	(305)
Провизии	(88)	(9)	-	(97)
Ефект от прилагане на МСФО 16	(3)	1	-	(2)
	(878)	243	-	(635)
Отсрочен данъчен пасив – нетно	542	252	(92)	702

	01.01.2026 г.	Признати в печалбата или загубата	Признати директно в собствения капитал	30.06.2026 г.
Отсрочен данъчен пасив				
Преоценка на активи	1,781	-	-	1,781
Амортизации	(444)	-	-	(444)
	1,337			1,337
Отсрочен данъчен актив:				
Данъчни загуби за пренасяне	(231)	-	-	(231)
Обезценка на активи	(305)	-	-	(305)
Провизии	(97)	-	-	(97)
Ефект от прилагане на МСФО 16	(2)	-	-	(2)
	(635)	-	-	(635)
Отсрочен данъчен пасив – нетно	702	-	-	702

18 Търговски и други задължения

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения към доставчици	5,557	1,437
Задължения към свързани лица (Приложение 27)	351	510
Финансови пасиви	5,908	1,947
Задължения към персонала	629	728
Задължения за социални осигуровки	252	241
Неизплатени възнаграждения по граждански договори	-	-
Неизплатено възнаграждение на членове на Съвета на директорите	99	13
Начисления за компенсируеми отпуски	542	542
		40

Социални осигуровки по компенсируеми отпуски	103	103
Задължения за ДДС	130	630
Задължение за акциз	295	317
Задължения за други данъци	151	88
Други задължения	378	105
Нефинансови пасиви	2,579	2,767
	8,487	4,714

18.1 Пасиви по договори с клиенти

Дружеството е признало следните пасиви по договори с клиенти

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения към клиенти по аванси	1,971	2,194
Приходи за бъдещи периоди	12	11
	1,983	2,205

Задължения към клиенти по аванси са в резултат от политиката на Топливо АД да гарантира приходи от нови за Дружеството клиенти, като предоставя възможност на компаниите да резервират цена на стоки към момента на оферирание чрез предплащане.

По-долу е оповестено каква част приходите признати през настоящия отчетен период са свързани с пасиви по договори с клиенти признати към края на предходния отчетен период.

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Отчетени приходи, свързани с пасиви по договори с клиенти признати към края на предходния отчетен период	1,714	2,224

19 Разходи за външни услуги

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Разходи за застраховки	(204)	(196)
Абонаменти такси	(163)	(145)
Разходи за ремонт и поддръжка	(192)	(115)
Разходи по ЗЗЗНН	-	(4)
Разходи за реклама	(103)	(103)
Разходи за ел. енергия	(139)	(149)
Разходи за обслужване на САП	(124)	(96)
Разходи за професионални услуги	(117)	(140)
Разходи за наем	(30)	(33)
Разходи за транспортни услуги	(224)	(87)
Такса инкасо	(51)	(74)
Разходи за винетки	(84)	(74)
Телекомуникационни разходи	(59)	(56)
Охрана	(42)	(35)
Други разходи	(169)	(116)
	1,701	1,423

20 Разходи за персонала

30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
---------------	---------------

Разходи за заплати	(4,659)	(3,954)
Разходи за социално осигуряване	(719)	(767)
Разходи за държавно пенсионно осигуряване	(143)	(121)
Разходи за социални придобивки (ваучери)	(263)	(266)
Разходи за възнаграждения и осигуровки на Съвета на директорите	(181)	(83)
	5,965	(5,191)

21 Други приходи/(разходи) за дейността

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Приходи от излишъци на стоки	25	30
Признати на приход търговски задължения		-
Други оперативни приходи	8	103
Други приходи от дейността	33	133
Разходи за местни данъци /данък сгради/	(150)	(155)
Разходи от обезценка на материални запаси и други активи	-	-
Разходи от липси, фири и брак на стоки	(153)	(88)
Разход за лични нужди	(22)	(22)
Други оперативни разходи	(112)	(105)
Други разходи за дейността	437	(370)

21.1 Нетни загуби от обезценка на активи

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Разходи от обезценка на вземания	(1)	(2)
Разходи от обезценка на активи	(10)	(13)
Разходи от обезценка на инвестиции		-
Нетни загуби от обезценка на финансови активи и отписани вземания	(11)	(15)

22 Печалба от продажба на ИМС, ДНА и инвестиционни имоти, нетно

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Приходи от продажба на ИМС, ДНА и инвестиционни имоти	1,313	1,724
Балансова стойност	(383)	(980)
Печалба от продажба на ИМС, ДНА и инвестиционни имоти	930	744

Към 30.06.2025 г. е отчетена печалба в размер на 930 хил. евро в резултат на продажба на активи, представляващи 5 имота с търговско предназначение и един лек автомобил.

23 Финансови приходи и финансови разходи

	30.06.2025 г.	30.06.2025 г.
Приходи от лихви и лихви по предоставени заеми на свързани лица	-	-
Нетен резултат от промяна във валутните курсове/приход	-	-
Общо финансови приходи	-	-

Разходи за лихви по получени банкови заеми и заеми от свързани лица	(56)	(51)
Разходи за лихви по лизингови договори	(27)	(33)
Нетен резултат от промяна във валутните курсове/разход/	(1)	(8)
Банкови такси и комисионни	(101)	(130)
Общо финансови разходи	(185)	(222)

24 Данъци

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Данъчни временни разлики във връзка с призната данъчна загуба (Приложение 17)	-	-
Данъчни временни разлики (17)	-	(7)
Приход от/(разход за) данък	-	(7)

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагане с данъци се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка, както следва:

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Печалба/Загуба преди данъци	373	(895)
Текущ приход от/(разход за) данъци върху дохода	-	(7)
Приход от/(разход за) данък	-	(7)

25 Нетна стойност на активите на акция и загуба на акция

Нетната стойност на активите на акция е изчислена чрез разделянето на нетните активи, включени в индивидуалния баланс, на броя акции в обръщение към края на годината.

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Нетни активи, приписвани на акционерите	42,480	42,107
Брой на акциите в края на годината	5,417	5,417
Нетна стойност на активите на акция (евро на акция)	12,75	7,77

Основна загуба на акция

Основната загуба на акция се изчислява, като се раздели нетната загуба, съотнесима към акционерите, на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през годината.

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Нетна загуба	373	(902)
Средно претеглен брой на акциите	5,417	5,417
Основна загуба на акция (евро на акция)	0.07	(0.17)

26 Поети ангажименти

Поетите ангажименти на Дружеството са във връзка с договори за лизинг на Дружеството за наем на автомобили и сгради, както и закупени автомобили на по силата на лизингови договори. Дружеството няма други поети ангажименти.

27 Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:

(а) Сделки с Дружеството – майка – Синергон Холдинг АД**i) Продажба на стоки и услуги****30.06.2026 г. 30.06.2025 г.**

Синергон Холдинг АД

2	2
<u>2</u>	<u>2</u>

ii) Покупка на стоки и услуги**30.06.2026 г. 30.06.2025 г.**

Синергон Холдинг АД

60	31
<u>60</u>	<u>31</u>

Разход за лихви по заем от Синергон Холдинг АД

13	-
<u>13</u>	<u>-</u>

iii) Задължения към свързани лица**30.06.2026 г. 31.12.2025 г.**

Синергон Холдинг АД

12	-
<u>12</u>	<u>-</u>

(а) Сделки с Дружеството – майка – Синергон Холдинг АД**30.06.2026 г. 31.12.2025 г.****Дългосрочен заем**

Синергон Холдинг АД (главница)

3,055	-
-------	---

Синергон Холдинг АД (лихва)

10	-
----	---

<u>3,065</u>	<u>-</u>
--------------	----------

Заем от Синергон Холдинг АД**30.06.2026 г. 31.12.2025 г.**

В началото на годината

-	-
---	---

Получени заеми

4,555	-
-------	---

Платени заеми

(1,500)	-
---------	---

Начислени лихви

13	-
----	---

Изплатени лихви

3	-
---	---

В края на годината

<u>3,065</u>	<u>-</u>
--------------	----------

През периода 01.01 – 30.06.2026 г. Дружеството е ползвало заем от Синергон Холдинг АД в размер на 4,555 хил.евро, от които 1,500 хил.евро са възстановени. Към 30.06.2026 размерът на заема към Синергон Холдинг АД е 3,055 хил.евро главница и 10 хил. евро начислени лихви .

През 2026 г. ползваният заем от Синергон Холдинг АД е при фиксиран лихвен процент 3,0% (31.12.2025 г.: 3,0%). Заемът не е обезпечен. Сроктът на заема е до 31.12.2028 г.

iv) Разчети произтичащи от продажба/покупка на стоки/услуги

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Вземания от свързани лица		
Топливо газ ЕООД	314	236
Ви Газ България ЕАД	190	161
Синергон Петролеум ООД	1	1
Синергон Транспорт ЕООД	16	21
Петър Караминчев АД	1	1
Синергон Енерджи ЕООД	-	1
	522	409

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Краткосрочни задължения		
Топливо газ ЕООД	11	11
Петър Караминчев АД	84	68
Ви Газ България ЕАД	10	6
Синергон Енерджи ЕООД	45	72
Балканкерамик АД	112	275
Премиер Плевен ЕООД	5	5
Лакпром АД	27	16
Премиер ПЛ АД	2	2
Синергон Петролеум ООД	42	52
Светлина АД	1	3
	339	510

v) Задължения по лизингови договори

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Задължения по лизинг – минимални лизингови плащания		
Със срок до 1 година	616	594
Със срок от 2 до 5 години	482	707
	1,098	1,301
Бъдещи финансови разходи по финансов лизинг		
Със срок до 1 година	(12)	(12)
Със срок от 2 до 5 години	(4)	(6)
	(16)	(18)

Настоящата стойност на задълженията по финансов лизинг е както следва:

Със срок до 1 година	604	582
Със срок от 2 до 5 години	478	701
	1,082	1,283

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

Лизинг

	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
В началото на годината	1,283	701
Нови лизингови договори	147	1,381
Прекратени договори	(44)	(248)
Начислени лихви	6	14
Платени главници по лизингови договори	(304)	(551)
Платени лихви по лизингови договори	(6)	(14)
В края на годината	1,082	1,283

(г) Възнаграждение на ръководството

	30.06.2026 г.	30.06.2025 г.
Размер на възнаграждението	179	83
Размер на осигуровките	2	3

28 Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружество	Основен капитал в хил. лв.	Процентно участие	Балансова стойност в хил. лв.
2026 г.			
Синергон Петролеум ООД	14,500	10,36%	1,724
Обезценка на инвестиция			(440)
Инвестиция в Синергон Петролеум ООД (към 30.06.2026 г.)			1,284
2025 г.			
Синергон Петролеум ООД	14,500	10,36%	1,724
Обезценка на инвестиция			(440)
Инвестиция в Синергон Петролеум ООД (към 30.06.2025 г.)			1,284

29 Задължения за обезщетения при пенсиониране

Задължения в баланса:	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
Доходи при пенсиониране, в т. ч.:	321	321
Нетекущи задължения за обезщетения при пенсиониране	160	160
Текущи задължения за обезщетения при пенсиониране	161	161

Движението на признатото в баланса задължение е както следва	30.06.2026 г.	31.12.2025 г.
---	----------------------	----------------------

В началото на годината	321	299
Общо разходи, включени в индивидуалния отчет за печалбата или агубата	-	22
В края на периода	321	321

Ръководството на Дружеството е определило настоящата стойност на обезщетенията при пенсиониране в размер на на 321 хил. евро (321 хил. евро през 2025 г.). Основните използвани предположения са както следва:

	2026 г.	2025 г.
Дисконтов процент	3.8%	3.8%
Бъдещи увеличения на заплати	7.0%	7.0%

30. Равнение на задълженията, произтичащи от финансовата дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Задължения по лизингови договори	Общо
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
1 януари 2026 г.	-	2,457	2,603	5,060
Парични потоци:				
Плащания	-	(18,926)	(551)	(19,447)
Постъпления	-	18,368	-	18,368
Непарични промени:				
Начислени лихви	-	43	27	70
Нови лизингови договори	-	-	359	359
Прекратени лизингови договори			(47)	(47)
30 юни 2026 г.	-	1,942	2,391	4,333

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Задължения по лизингови договори	Общо
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
1 януари 2025 г.		2,615	2,408	5,023
Парични потоци:				
Плащания		(33,456)	(1,096)	(34,552)
Постъпления		33,196	-	33,196
Непарични промени:				
Начислени лихви		102	64	166
Нови лизингови договори		-	1,485	1,485
Прекратени лизингови договори		-	(258)	(258)
31 декември 2025 г.		2,457	2,603	5,060

31. Условни задължения

Данъчното законодателство е обект на разнообразни интерпретации и промени, които често могат да възникнат. Интерпретациите на ръководството относно прилагането на това законодателство могат да се различават от тези, направени от съответните органи.

Данъчните власти могат да предприемат по-решителен подход в интерпретацията на закона и данъчните проверки. В комбинация с вероятното увеличаване на усилията по събираемост в отговор на натиска за бюджетни цели, по-горе споменатото може да доведе до увеличаване честотата на проверки от страна на данъчните власти. В частност, възможно е някои сделки и дейности да бъдат проверени, които не са били проверявани в миналото. В резултат на това, значителна сума допълнителни данъци, глоби и лихви могат да възникнат.

Фискалните периоди остават отворени за проверка от властите във връзка с данъците за пет календарни години считано от 1 януари от годината, в която е отразено данъчно възстановяване/задължение. При определени обстоятелства проверките могат да обхванат по-дълъг период.

Ръководството на Дружеството няма информация за никакви обстоятелства, които могат да доведат до данъчни задължения със съществени суми.

Дружеството ползва кредитни линии от ОББ АД за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и други трети лица. Общият размер на условните задължения към 30.06.2026 г. е 2,231 хил. евро (31.12.2025 г.: 2,231 хил. евро.).

32. Цели и политики за управление на капитала

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да покрие дългове.

В съответствие с останалите от бранша, Дружеството следи капиталовата си адекватност на базата на показателя за финансова задлъжнялост. Коефициентът за финансова задлъжнялост се изчислява като нетен дълг към обща сума на капитала. Нетния дълг се калкулира като обща сума на привлечените заеми и задължения по лизингови договори минус парични средства и еквиваленти. Общата сума на капитала на Дружеството се калкулира като към сумата на собствения капитал по баланс и се прибави сумата на нетния дълг.

30.06.2026 г. 31.12.2025 г.

Общо заеми и задължения по лизингови договори	4,333	5,060
Минус: Парични средства	(871)	(1,283)
Нетен дълг	3,462	3,777
Собствен капитал	42,480	42,107
Общо капитал	45,942	45,884
Коефициент за финансова задлъжнялост	7,54%	8.23%

33. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития след датата на изготвяне на финансовия отчет.

34. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет към 30 юни 2026 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 27 юли 2026 г.