

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „ТОПЛИВО” АД
КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ТРЕТОТО
ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2014 г.**

УВАЖАЕМИ ГОСПОДА,

В изпълнение на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Търговският закон, представям на Вашето внимание междинен консолидиран, незаверен финансов отчет на „Топливо” АД към 30.09.2014 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), вкл. Международните счетоводни стандарти (МСС), одобрени от Съвета за Международни счетоводни стандарти.

Резюме на дейността на Групата

Водещото дружество в Групата е „Топливо” АД, което е публично акционерно дружество, вписано в търговският регистър към Агенция по вписванията при Министерство на правосъдието с ЕИК 831924394, със седалище и адрес на управление гр.София 1000, район „Средец”, ул. „Солунска” № 2.

Предметът на дейност на Групата включва вътрешна и външна търговия със строителни материали, доставка, съхранение и търговия с газ пропан-бутан, въглища и брикети от внос и местно производство и други.

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

Акциите на дружеството се търгуват на регулираният пазар към „Българска фондова борса-София” АД в сегмент акции “Standard”. Борсовият код на емисията акции, емитирани от „Топливо” АД е 3 TV.

Съгласно акта за актуално състояние на дружеството в „Централен депозитар” АД, към 30.09.2014 г. общо 2 896 лица притежават негови акции.

Основен мажоритарен акционер във водещото дружество в Групата - „Топливо” АД е „Синергон холдинг” АД, като към 30.09.2014 г. Притежава 3 977 148 броя акции, представляващи 73.42% от капитала на Групата.

„Топливо” АД е търговско дружество с едностепенна ситема на управление със Съвет на директорите от трима членове. През изминалия отчетен период не е извършвана промяна в състава на управителния орган на дружеството. Негови членове към 30.09.2014 г. са Бедо Доганян - Председател на съвета на директорите и Изпълнителен директор; Щилиян Стоянов - Член на съвета на директорите и Изпълнителен директор; Илиян Грънчаров - Член на съвета на директорите.

За предствляващи Групата в отношенията с трети лица са определени заедно и

поотделно г-н Доганян и г-н Стоянов.

Членовете на Съвета на директорите на „Топливо” АД притежават акции от капитала на дружеството както следва:

Член на Съвета на директорите:	30.06.2014 г.	30.09.2014 г.
Бедо Бохос Доганян	0 броя	0 броя
Щилиян Йовчев Стоянов	14 630 броя	14 930 броя
Илиян Николов Грънчаров	0 броя	0 броя

По партида на „Топливо” АД, водена в търговският регистър към Агенция по вписванията са разкрити шест клона.

Адреси и телефони на клоновете:

Клон Благоевград - ул. „Климент Охридски” № 1 Е, тел.:073/88-47-70;
Клон Бургас - ул. „Марица” № 1, тел.:056/81-09-86;
Клон Варна - Западна индустриална зона, тел.:052/50-60-70;
Клон Плевен - ул. „Васил Левски” № 48, тел.:064/804-294;
Клон Русе - пл. „Дунав” 2, жк. „Калоян”, тел.:082/820-232;
Клон Стара Загора - бул. „Столетов” № 119, тел.: 042/63-85-10.

Търговската дейност на дружеството се осъществява в над 309 обекта, от които 234 търговски бази и магазини, 72 газстанции, бензиностанции и нафтопунктове, газоразтоварище в гр.Добрич, завод за бутилиране на газ пропан-бутан в гр. Бургас и газохранилище в гр.Русе. Базите и другите обекти – недвижими имоти са разположени на цялата територия на страната.

Към 30 септември 2014 г. “ТОПЛИВО” АД притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Основен капитал/хил. лв/	Процентно участие
Съвместен контрол ТОО Rama Petroleum, Казахстан	7	50%

Анализ на финансовото състояние на „Топливо” АД

Активите на Групата към 30.09.2014 г. възлизат на 176,816 хил.лв., което с 5,873 хил.лв. е по-малко спрямо 31.12.2013 г.

Текущите активи като цяло се намаляват с 3,292 хил.лв. Основно се намаляват стоковите запаси с 6,863 хил.лв., от тях 3,845 хил.лв. е в отоплителни материали и 3,992 хил.лв. газ пропан-бутан. Групата оптимизира доставки на стоки и се стреми да избягва презапасяване. Доставки на въглища са планирани през четвъртото тримесечие на годината за да бъдат съобразени с търсенето в начало на

отоплителния сезон. Доставки на газ пропан-бутан следват договорените условия и са регламентирани месечно.

Наличности на стоките са характерни за сезона и са следните:

▪ Материални запаси	ХИЛ.ЛВ.	
	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Суровини и основни материали	2,007	1,976
Строителни стоки	16,805	15,757
Отоплителни стоки	5,474	9,319
Горива	17,481	17,586
Газ	4,496	8,488
Общо	46,263	53,126

През третото тримесечие на 2014 г. няма съществена промяна в размера и характера на краткосрочните вземания. Увеличение има на вземания от клиенти извън групата на Холдинга в размер на 2,757 хил.лв. и са в рамките на падежите. Предоставеният от Групата заем се обслужва от Rana Petroleum, Казахстан, съгласно погасителен план и са платени 6 вноски. Заемът не е обезпечен и към 30.09.2014 г.

Към 30.09.2014 г. Собственият капитал се намалява с размера на отчетената загуба.

Текущи пасиви се увеличават с 3,093 хил.лв. спрямо отчета към 31.12.2013 г. Към 30.09.2014 г. размерът на ползваните кредити е с 1,511 хил.лв. по-малък спрямо 31.12.2013 г. По отпуснатите кредитни линии на Групата със срок на ползване до една година не са усвоени 9,463 хил.лв. Към 30.09.2014 г.

През третото тримесечие на 2014 г. Групата изпълнява задълженията си към доставчиците си, в това число към свързани лица, като размерът на задълженията и структурата им не се изменят съществено към 30.09.2014 г. спрямо 31.12.2013 г.

Финансовият резултат на „Топливо“ АД към 30.09.2014 г. е нетна загуба в размер на 2,750 хил.лв. (2013 г. : 1,950 хил.лв.) и се формира на база реализираните приходи от продажби на стоки и услуги и приходи от продажба на дълготрайни активи. Към 30.09.2014 г. „Топливо“ АД няма непризнат дял от резултата на съвместно контролирано предприятие.

Нетните приходи от продажби на „Топливо“ АД през третото тримесечие на 2014 г. отчитат спад с 13,088 хил.лв. спрямо третото тримесечие на 2013 г.

Нетни приходи от продажби	ХИЛ.ЛВ.	
	30.09.2014г.	30.09.2013г.
Приходи от продажба на стоки	178,888	191,863
Приходи от наеми	1,193	1,170
Приходи от услуги	840	976
ОБЩО	180,921	194,009

Отчетната стойност на стоките се променя съразмерно с приходите от

продажби. Маржът през третото тримесечие на 2014 г. незначително се намалява от 5,42% през 2013 г. на 5,60% през 2014 г.

В разходите за дейността на „Топливо” АД за отчетния период спрямо предходната година няма съществени изменения:

ХИЛ.ЛВ.		
Разходи по икономически елементи	30.09.2014г.	30.09.2013г.
Разходи за материали	(1,152)	(1,233)
Разходи за външни услуги	(3,060)	(2,605)
Разходи за персонала	(4,748)	(4,781)
Амортизация на имоти, ИМС и ДНА	(2,955)	(2,953)
Други разходи от дейността	(2,206)	(2,309)
ОБЩО	(14,121)	(13,881)
Отчетната стойност на продадените стоки	(168,860)	(181,464)

От продажба на имоти към 30.09.2014 г. са постъпили 371 хил.лв. и през октомври 2014 г. още 1,200 хил.лв. Реализираната печалба от сделки с имоти е в размер на 508 хил.лв. Няколко поредни години Групата следва програмата си по освобождаване от имоти с ниска рентабилност и едновременно с това се търси висока печалба от продажбата им. Приходите от продажбите се използват за поддръжка на складовите бази.

Като част от холдингова структура „Топливо” АД извършва сделки с предприятия свързани чрез „Синергон Холдинг” АД, в резултат на което възникват вземания и задължения.

Размерът на сделките със свързани предприятия са представени долу в табличен вид:

Сделки с дружества от състава на „Синергон Холдинг“ АД

	ХИЛ.ЛВ.	
Краткосрочен заем	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Синергон Холдинг АД	2,508	2,210
	<u>2,308</u>	<u>2,210</u>
	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Краткосрочни задължения		
Синергон Холдинг АД	50	-
Лакпром АД	5	13
Балканкерамик АД	2	-

Светлина АД	1	3
Петромел 1 ООД	13	17
Премиер ПЛ АД	15	2
Синергон транспорт ЕООД	167	71
Петър Караминчев АД	1	1
Топливо газ ЕООД	59	42
Бейджинг Пекин Топливо Трейдинг Ко	39	39
Ритейл Инженеринг ООД	1	1
Синергон Петролеум ЕООД	299	69
	652	258

	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Вземания от свързани лица		
Петромел 1 ООД	-	4
Парасин ЕООД	9	-
Синергон Холдинг АД		1
Синергон Карт Сервиз ЕООД	221	213
София Експо ЕООД	1	-
Витал газ ЕООД	123	22
Топливо газ ЕООД	1,045	960
Синергон Петролеум ЕООД	14,720	13,732
	16,119	14,932

Сделки със съвместно контролирани дружества

Заем предоставен на ТОО Rama Petroleum Казахстан	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Дългосрочен заем	3,003	3,329
Краткосрочен заем	858	587
	3,861	3,916

Основни рискове, пред които е изправено Групата

Основният риск за лицата, придобили акции на Групата е вероятността тяхната инвестиция да не генерира желаната възвръщаемост, поради понижение на цената на акциите или липса на други доходи от тях, както и невъзможността те да бъдат продадени бързо и на желаната от инвеститорите цена, доколкото пазарната цена на акциите се формира в резултат на търсенето и предлагането на ценни книжа. Върху дейността на Групата влияние оказват множество рискове, които могат да бъдат систематизирани като:

Общи рискове:

Политически риск: Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика. Външната политика се определя от това, че Република България е присъединена към ЕС и във връзка с това страната ни е поела редица ангажменти.

Инфлационен риск: Този риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната способност на местната валута, което би повишило общото ценово равнище в страната. Инфлацията намалява реалните доходи и намалява възвращаемостта в стопанския сектор. Овластяните инфлационни процеси през последните години позволяват да се генерират реални /а не инфлационни/ доходи от дейността.

Специфични рискове:

Валутен риск: Групата извършва разплащанията с контрагентите си в местна валута и от тази гледна точка не е подложено на валутен риск. То провежда консервативна политика по отношение на валутните си експозиции, на вземанията и задълженията си.

Зависимост от дългосрочни договори: Всички дългосрочни договори са свързани с основния предмет на дейност на Групата съобразени с изискванията на Търговския закон. Договорните условия са обвързани с възможността Групата да осъществява плащанията си по тях, без това да нарушава нормалната му търговска дейност.

Управленски риск: В хода на обичайната си дейност “Топливо” АД осъществява редица управленски и инвестиционни решения, които могат да не доведат до очаквания положителен ефект и възвръщаемост. Съществува риск инвестициите да не генерират очакваните парични потоци, като по този начин влошат ликвидността и финансовото състояние на Групата. Влиянието на тези рискове се ограничава от факта, че “Топливо” АД е с дългогодишна репутация.

Допълнителна информация

Всички финансови отчети и материалите към тях, предоставяни на Комисията за финансов надзор и „Българска фондова борса-София” АД можете да намерите в пълен нередактиран текст на сайта на „ТОПЛИВО” АД: www.toplivo.bg както и в седалището на Групата: гр.София, ул.”Солунска” № 2, лице за контакти: Петя Коцова – директор за връзка с инвеститорите, тел.02/9333510, e-mail: dvi@toplivo.bg.

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



/Щ.Стоянов/