

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „ТИБИЕЛ” ЕООД – гр. София

за първо шестмесечие на 2024 г.

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.39 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон.

## ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

**Фирма:** „ТИБИЕЛ” ЕООД

**Седалище:** гр.София

**Адрес на управление:** гр. София, бул. Княз Александър Дондуков” № 29

**Предмет на дейност:** Търговия на едро с твърди, течни и газообразни горива и подобни продукти .

**Собственост:** Дружеството е:  
100 % - частна собственост;

**Структура на капитала:** “ТИБИЕЛ” ЕООД, е Еднолично дружество с ограничена отговорност.

**Капитал:** Дружеството е с капитал 2 005 000 лева, разпределен 20 005 бр. дялове с номинална стойност 100 лева всеки един.

СОБСТВЕНИК	Дялово участие
ЛИФОНД ИНВЕСТМЪНТС ЛИМИТИД – РЕПУБЛИКА КИПЪР	100.00 %
<b>Общо:</b>	<b>100%</b>

**Органи на управление:** Дружеството се управлява от назначен от Едноличният собственик  
Управител – Димитър Йорданов Иванов

**Регистрации за осъществяване на дейност:** Дружество има регистрации в АГЕНЦИЯ „МИТНИЦИ” за:  
1.Търговия с въглища ;  
2.Търговия с природен газ.

**Лицензиране и оперативна дейност:** Дружеството Притежава ЛИЦЕНЗ – Л-534-15 / 28.05.2021 г.  
на КЕВР за упражняване на дейността „Търговия с природен газ”  
със срока на лиценза за 10 години .

**Свързани лица:** Дружеството има дъщерно дружество „ТИБИЕЛ СОЛАР” ЕООД , ЕИК 206964304, регистрирано през 2022 година с начален капитал 2 000 000.00 лева и управител Димитър Манов

## **1. ПРЕГЛЕД И ФИНАНСОВ АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА**

### **1.1. Описание на дейността през 2024 г.**

Основната дейност на Дружеството е свързана с покупката и доставката на стоки, като най-голям е делът на покупката и продажбата на природен газ, въглища и дизелово гориво.

Дружеството извършва и спедиторска дейност - ж.п. транспорт на стоки – основно на въглища .

От 2021 година с Решение на ИАОС към МОВС № 310/23.07.2021 година е открита търговска партия в националния регистър за търговия с квоти за емисии на парникови газове, с което дружество и през 2024 година дружеството извършва търговия с квоти и фючърси..

### **1.2. Приходи и разходи**

Общо за първо шестмесечие на 2024г. са реализирани приходи от дейността общо в размер на 77 693 хил.лв., от които : нетни приходи от продажба са 68 567 хил.лв., в т.ч.: приходи от продажба на стоки 47 589 хил.лв. и приходи от продажба на услуги 20 978 хил.лв.; и финансови приходи общо в размер на 9 126 хил.лв.

Спрямо предходната година е отчетено завишение на нетните приходи от продажби с 39 593 хил.лв., което основно се дължи на разширяване на основната дейност свързана с покупката и доставката на стоки - природен газ и части за КО генератори за клиенти.

Приходите на дружеството за 2024 г. съответстват на счетоводените и отразени в аналитичната и синтетична отчетност и са съобразени с нормативната уредба. При отчитане и признаване на приходите са съблюдавани принципите за текущо начисляване и за съпоставимост на приходите с разходите.

Общо разходите за дейността на дружеството за първо шестмесечие на 2024 г. възлизат на 95 897 хил. лв., в т.ч. разходи за оперативната дейност - по икономически елементи –70 653 хил.лв., финансови разходи 25 244 хил.лв.

Разходите са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от момента на плащанията, съобразно принципа за текущо начисляване. Разходооправдателните документи са оформени според изискванията на Закона за счетоводството.

### **1.3. Активи и пасиви**

Общият размер на активите към 30.06.2024 година е в размер на 435 239 хил.лв. Дълготрайните активи по балансова стойност възлизат на 10 007 хил.лв. или 2.3 % от общите активи, дългосрочните финансови активи са в размер на 159 545 или 36.66% от общите активи, а краткотрайните материални активи са в размер на 265 687 хил.лв. или 61.04 % от общите активи.

Пасивите на дружеството към 30.06.2024 година са в размер на 435 239 хил.лв. при 482 859 хил. лв. за предходната година. В състава на задълженията, с най-голям относителен дял са Задълженията по заемите - 70.19 %, Други задължения – 19.65 % и Задължения към Доставчици и Клиенти- 13.16%.

Към 30.06.2024 г. по баланса на дружеството няма финансираня.

#### Собствен капитал

Регистрираният капитал на дружеството е 2 005 хил.лв., включващ 20050 бр. дялове с номинална стойност 100 лв.

### **1.4. Персонал**

<i>Характеристики</i>	<i>30.06.2024 г.</i>	<i>30.06.2023 г.</i>
ФРЗ	705 хил.лв	571 хил.лв
Средно-спъсъчен брой на персонала	35	33

В резултат на горното може да се обобщи, че като цяло вътрешно-контролната среда в дружеството е на ниво, постигнато е ефективно разпределение на работата, техническото състояние на машините, оборудването, транспорта е на добро ниво, изпълнението на договорите е в определените рамки, допуснатите просрочия при задълженията към доставчиците са минимални, клиентските вземания са текущи и са уредени в по-голяма част след датата на баланса. Като цяло резултатите от финансовия анализ на дейността на „ТИБИЕЛ” ЕООД за първо шестмесечие на 2024 г. са добри, имайки предвид съществуващите вътрешно-присъщи рискове в отрасъла, свързани със силно-конкурентна бизнес среда, лихвени, валутни и ценови рискове и други пазарни фактори. С оглед на това ръководството на дружеството следва политика на гъвкавост в договорните взаимоотношения с контрагентите, качество на услугите, поддържане на добро техническо състояние на машините и съоръженията, строг контрол върху паричните потоци с оглед кредитния и ликвидния риск, разумна ресурсна обезпеченост, в т.ч. финансова, трудова, както и развитие на дейността в други посоки – бъдещи инвестиции, маркетинг, реклама и др. с цел балансиране на рисковете.

В резултат на горното ръководството счита, че Дружеството е действащо предприятие и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

## **2. РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО**

При осъществяване на дейността си „ТИБИЕЛ” ЕООД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

### **2.1. Систематични рискове**

#### **2.1.1. Политически риск**

Политическият риск отразява влиянието на политическия процес в страната, който от своя страна влияе върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се асоциира с нестабилността и множеството промени на водената от правителството

икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

На база посоченото и познаването на политическата среда в страната към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме политическия риск като: **висок**.

## **2.1.2. Макроикономически рискове**

### **2.1.2.1. Валутен риск**

Валутният риск обобщава възможните негативни последици върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс.

Въвеждането на еврото като разплащателна единица в Европейския съюз доведе до практически фиксиран обменен курс 1955.83 лв. за едно евро (респ. 1.95583 лв. за едно евро след деноминацията на лева, в сила от 05.07.1999 г.) Следователно валутният риск за базиран на еврото инвеститор е практически сведен до нула.

На база посоченото по-горе познаването на икономическата среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме валутния риск като: **нисък**.

### **2.1.2.2. Инфлационен риск**

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестицията.

Отново през 2024 година има увеличение на инфлацията.

На база посоченото по-горе към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме инфлационния риск като: **висок**.

## **2.2. Несистематични (микроикономически) рискове**

### **2.2.1. Технологичен риск**

Технологичният риск е произведен от необходимите технологии за обслужване на дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те.

На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като: **нисък**.

### **2.2.2. Фирмен риск**

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на дейността, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси; подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск; основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и печалба.

На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като: **среден**.

### **2.2.3. Финансов риск**

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като: **среден**.

### **2.2.4. Ликвиден риск**

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични

средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той се поддържа в оптимално равнище, като се контролира, както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и кредиторите на дружеството.

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като: **среден**.

#### **2.2.5. Ценови риск**

Ценовият риск е определен в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена е съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на дружеството и да носи определено ниво на печалба.

На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от нас продукция / нивото на вътрешнофирмените ни разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: **среден**.

#### **2.2.6. Риск свързан с паричния поток**

Рискът, свързан с паричния поток разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук главна роля играе договорната политика на дружеството, която е съобразена и защитава фирмените финанси. Целта на дружеството е винаги да се намира в положителната стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като: **нисък**.

#### **2.2.7. Кредитен риск**

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други.

Излагането на дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Експозицията и анализа на кредитния риск за Дружеството са включени във финансовия отчет.

На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като: **среден**.

#### **2.2.8. Инвестиционен риск**

Инвестиционният риск се предопределя в това, реалната доходност от направена инвестиция да се различава от предварително планираната такава.

На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме инвестиционния риск като: **висок**

#### **2.2.9. Регулативен риск**

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения

или неспазване на законовите и подзаконовни нормативни актове или вътрешно дружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

На база посоченото по-горе и прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме регулативния риск като: **нисък**

#### **2.2.10. Рискове, свързани със стоки и пазарите**

Този риск се свързва с възможността на дружеството да закупува стока, за която няма пазар.

Във връзка с горното и изхождайки от изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като: **среден**

### **3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

До датата, към която е съставен годишния финансов отчет за първо шестмесечие на 2024 г., няма настъпили важни събития.

Имайки предвид настъпилата финансова криза, която вече оказва влияние и върху българската икономика, ръководството адаптира своята дейност към настоящата икономическа обстановка и се стреми да развива успешно бизнеса, смекчи последиците от кризата върху крайните резултати и финансовото състояние на дружеството.

Дружеството разполага с неголям кръг от финансови инструменти, предимно парични средства, търговски вземания и задължения и получени банкови заеми в български левове и евро.

Във връзка с получените банкови заеми дружеството е изложено на ликвиден риск, тъй като трябва да разполага с достатъчно парични средства към договорните дати на погасяване на главницата и изплащане на дължимите лихви по заемите. За целта ръководството на дружеството следи ритмичността на събиране на вземанията си от клиенти и другите постъпления от дейността, което гарантира достатъчна наличност от парични средства за посрещане на предстоящи плащания.

#### **Стратегия за пазарно развитие:**

- Задоволяване в максимална степен потребностите на основните потребителски сегменти;
- Предлагане на конкурентни цени;
- Бизнес сътрудничество;
- Поддържане на пазарно лидерство.

#### **Стратегия на вътрешно развитие:**

- Оптимизиране на оперативните разходи;
- Увеличаване производителността и рентабилността на труда;
- Изграждане на екип от високо квалифицирани и мотивирани специалисти;
- Поддържане на финансова стабилност, постигната чрез балансиран ръст на приходите.

В дружеството има разработени политики, свързани със стратегически и тактически маркетинг. В стратегическия маркетинг водещи са стоките, услугите и

целевите групи, за които е предназначен. Тактическият маркетинг засяга цената, позиционирането и промоционалните дейности.

### **Стратегически маркетинг**

- Познаване на клиентите;
- Познаване в детайли характеристиките на предлаганите стоки и услуги;
- Мониторинг на конкуренцията и конкурентните оферти.

### **Тактически маркетинг**

- Реклама и промоции;
- Обхват и позициониране на продажбите;
- Интернет маркетинг;
- Ценообразуване;
- Дистрибуционна практика;
- Управление на връзките с клиенти.

### **Пласментна политика**

- Преки канали за реализация;
- Присъствие на потребителски и индустриален сегмент;
- Присъствие на основните пазарни сегменти: търговски.

### **Договорна политика**

- Дългосрочно договаряне с клиенти;
- Дългосрочно договаряне с доставчици;
- Договори със стимули към постоянните клиенти;
- Договори, обвързани със защитни клаузи.

### **Ценова политика**

- Следящи конкуренцията цени;
- Използване на "Пазарно-ориентиран метод на ценообразуване";
- Преференциални цени за контрагенти с дългосрочна договореност;
- Система на отстъпки за количества;
- Гъвкавост на разплащанията.

### **Кадрова политика**

- Поддържане на оптимална структура на персонала;
- Принцип на съвместяване на длъжности;
- Поддържане на висока квалификация на наетите служители;
- Поддържане на коректни отношения с персонала и създаване на персонал, способен да работи за целите на дружеството.

### **Социална политика**

- Насърчаване на социалния статус на работещите в дружеството;
- Подобряване условията на труд;
- Стимулираща система за производствения персонал;
- Фирмени ценности и традиции.

### **Екологична политика**

- Прилагане на мерки за техническо подобрене, осигуряващо съответствие с екологичното законодателство;
- Предотвратяване и намаляване на риска за човешкото здраве чрез създаване на безопасни условия на труд.

## **Инвестиционна политика**

- Стратегически хоризонт на инвестициите;
- Модернизирани и степен на обновяване на материалната база.

При очертаване на перспективите и насоките в бъдещото развитие на дружеството във всички случаи ръководството ще следва политики и процедури, свързани с персонала с оглед оптимизация на разходите, непрекъсваемост на процесите, стабилитет на приходите, обслужване на задълженията и контрол върху ликвидността.

## **5. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

В перспектива, очакваното бъдещо развитие на предприятието е свързано с продължаване и разширяване на дейността в областта на извършване на търговията с дизелово гориво и природен газ, запазване и затвърждаване мястото на дружеството на пазара, отстояване на завоюваните позиции и авторитет сред контрагенти и кредитори, предоставяне на качествени услуги, имайки предвид добрата техническа обезпеченост, както и добра обезпеченост с висококвалифициран персонал и съответно недопускане на текучество и особено важно – лоялност с партньори, персонал и институции – основен принцип на работа.

Очакванията на дружеството е да се задържи на борсовия пазар и реализира добри резултати и при тази дейност.

Пред вид засилващата се конкуренция, спецификата на дейността и рисковете, свързани с дейността – външни и вътрешни, ръководството счита, че сключването на дългосрочни договори със стабилни, платежоспособни и доказани инвеститори, договори, обвързани със защитни клаузи и добре обезпечени като изпълнение от наша страна е защитен механизъм срещу пазарните рискове.

## **6. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ**

Дружеството не осъществява действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

## **7. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

През 2023г. дружеството е открило клон в Гърция.

## **8. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

ТИБИЕЛ ЕООД разполага с неголям кръг от финансови инструменти, предимно парични средства, търговски вземания и задължения, получени заеми и задължения по финансов лизинг в български левове, които създават експозиции на кредитен, ликвиден и валутен риск. Затова общото управление на риска е насочено към минимизирането на потенциалния отрицателен ефект, който би могъл да се отрази върху финансовите резултати.

Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките и продуктите, продавани от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден



риск. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за управление на финансовите рискове.

Във връзка с получените заеми дружеството е изложено на ликвиден риск, тъй като трябва да разполага с достатъчно парични средства към договорните дати на погасяване на главницата и изплащане на дължимите лихви по заемите. За целта ръководството на дружеството следи ритмичността на събиране на вземанията си от клиенти и другите постъпления от дейността, което гарантира достатъчна наличност от парични средства за посрещане на предстоящи плащания.

**31.07. 2024 г.**  
Гр. София

**РЪКОВОДИТЕЛ:** .....  
( **Димитър Иванов** )