

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
„ТОПЛИВО“ АД  
КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯТ ФИНАНСОВ  
ОТЧЕТ ЗА 2018 г.**

**по Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН**

## УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ръководството представя своя доклад и финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) приети в Европейския Съюз (ЕС). Този годишен финансов отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

### ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

„Топливо” АД („Дружеството”) е регистрирано в Република България. Акционерно дружество „Топливо” 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.

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

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.

Структура на акционерния капитал на „Топливо” АД към 31.12.2018 г.:

Съгласно акта за актуално състояние на дружеството в „Централен депозитар” АД, към 31.12.2018 г. общо 2,731 лица притежават негови акции. Към 31 декември 2018 г. правата на глас по 359 354 броя акции, притежавани от юридическо лице, се упражняват от физически лица. Основен мажоритарен акционер във „Топливо” АД е „Синергон холдинг” АД, като към 31.12.2018 г. притежава 3,977,148 броя акции, представляващи 73,42% от капитала на Дружеството.

Структура на основния капитал към 31.12.2018 г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност в лв.
Синергон Холдинг АД	73,42%	3,977,148	3,977,148
Топливо АД	0,15%	8,308	8,308
Други юридически лица	19,63%	1,063,610	1,063,610
Физически лица	6,79%	367,763	367,763
	100%	5,416,829	5,416,829

Структура на правото на глас към 31.12.2018г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност в лв.
Синергон Холдинг АД	73,42%	3,977,148	3,977,148
Топливо АД	0,15%	8,308	8,308
Други юридически лица	13,00%	704,256	704,256
Физически лица	13,43%	727,117	727,117
	100%	5,416,829	5,416,829

„Топливо” АД е търговско дружество с едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове. На проведеното на 21.06.2018 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Топливо” АД бе взето решение да бъде освободен досегашният член на Съвета на директорите Мария Борисова Сипкова и на нейно място да бъде избран за член на съвета Димитър Георгиев Назърски. С вписване на промяната състава 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;  
 Людмила Викторвна Стамова – член на Съвета на директорите;  
 Марияна Иванова Станева – член на Съвета на директорите;  
 Димитър Георгиев Назърски – член на Съвета на директорите

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

Член на Съвета на директорите:	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Бедо Доганян	0 броя	0 броя
Преслав Козовски	0 броя	0 броя
Людмила Стамова	0 броя	0 броя
Марияна Станева	32 броя	32 броя
Мария Сипкова	0 броя	0 броя

#### Организациона структура

“Топливо” АД има регистрирани 3 клона, като през отчетния период клоновете на дружеството в градовете Варна, Плевен и Русе са преструктурирани в региони.

##### Адреси и телефони на клоновете:

Клон Благоевград - ул. "Климент Охридски" № 1 Е, 073/88-47-70  
 Клон Бургас - ул. "Марица" № 1, 056/81-09-86  
 Клон Стара Загора - бул. "Столетов" № 119, 042/63-85-10

Към 31 декември 2018 г. “ТОПЛИВО” АД притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Основен капитал в хил. лева	Процентно участие
<b>Контрол</b>		
ТОПЛИВО ООО, гр. Москва	1	100 %
Синергон Петролеум ООД	4,000	75,11 %
<b>Асоциирано дружество</b>		
ТОО Rama Petroleum, Казахстан	2,050	50%

Добре разработената мрежа от магазини и складове определя дружеството като уникално за страната и му осигурява предимства на пазара за течни горива, строителни и отоплителни материали.



Повече от 6 000 артикула са включени в стоквата листа на „Топливо” АД. Продажбите се осъществяват чрез добре изградена мрежа от търговски обекти и пунктове за продажба на течни горива. Дружеството работи с голям брой доставчици от страната и чужбина, като е основен представител на големите европейски производители на санитарен фаянс и аксесоари за баня GROHE. Добре разработената мрежа от дистрибутори във всички големи градове, спестява време и осигурява удобство.

Дружеството осъществява дейността си в над 253 обекта, от които 33 офиса, 165 търговски бази и магазини, 53 газстанции, бензиностанции и нафтопунктове, газоразтоварище в гр. Добрич и газохранилище в гр. Русе. Базите и другите обекти – недвижими имоти са разположени на цялата територия на страната.

### АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД

Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА) за 2018 г. е в размер на (1,739) хил.лв. (2017г. : 40 хил.лв.)

За 2018 г. нетната загуба след данъци на Дружеството е 6,502 хил.лв. (2017 г.: 4,804 хил.лв. загуба).

В приходите от продажби от обичайната дейност на „Топливо” АД към 31.12.2018 г. се отчита ръст с 7,65% спрямо 2017 г. , в стойностно изражение 11,983 хил.лв.

	хил.лв.		
Приходи от продажби по видове	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	разлика
Приходи от продажба на строителни и отоплителни стоки	98,768	84,582	14,186
Приходи от продажба на газ и течни горива	66,633	69,015	(2,382)
Приходи от наеми	1,327	1,415	(88)
Приходи от услуги	1,592	1,433	159
Други приходи	326	218	108
<b>ОБЩО</b>	<b>168,646</b>	<b>156,663</b>	<b>11,983</b>

Отчетено е намаляване на приходите от продажба на течни горива и газ пропан-бутан, като спадът в бизнеса с газ се дължи на намалените обеми на доставки и спада на цените през 2018 г., което се отразява на реализираните бруто приходи в този сегмент.

#### Резултат по сегменти

	хил.лв.		
Наименование на сегмента	Печалба от сегмента 31.12.2018 г	Печалба от сегмента 31.12.2017 г.	разлика
Строителни и отоплителни	13,954	12,485	1,469
Газ и течни горива	2,159	1,201	958
<b>Общо</b>	<b>16,113</b>	<b>13,686</b>	<b>2,427</b>

#### Други доходи

	хил.лв.		
Други доходи от дейността	31.12.2018 г	31.12.2017 г.	разлика
Печалба от продажба на ИМС и ДНА	1,208	1,166	42
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	5	56	(51)
<b>Общо</b>	<b>1,213</b>	<b>1,222</b>	<b>(9)</b>

Към 31.12.2018 г. са извършени сделки за продажба на имоти, собственост на Топливо АД, в резултат на което е отчетена печалба в размер на 1,208 хил.лв. Продадени следните имоти: имот в Долни Богров; база в Алтимир; магазин в гр.Плевен; магазин в Оряхово; база в Летница; база в гр.София, квартал Връбница; търговски обект в гр.Шумен; бази в гр.Тетевен и гр.Съединение, газостанция в гр.Разград, административна сграда в гр.Разград, почивна станция в гр.Китен. От продажба на дълготрайни активи през 2018 г. са постъпили 3,881 хил.лв. (2017г.: 3,537 хил.лв.)

През отчетния период разходите за дейността се увеличават с 4,162 хил.лв. или 19,37%. Увеличение на разходите за вознаграждения основно се дължи на това, че през 2018 год. се увеличил средносписъчен брой на персонала.

Средносписъчният брой на персонала в "Топливо" АД за последните три години е както следва:

2016 година - 576 броя

2017 година – 591 броя

2018 година – 635 броя

хил.лв.

Разходи и приходи по икономически елементи	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	разлика
Разходи за материали	(2,165)	(1,783)	382
Разходи за външни услуги	(4,308)	(3,976)	332
Разходи за персонала	(10,712)	(8,689)	2,023
Амортизация на имоти, ИМС	(3,937)	(3,694)	243
Други (разходи) / приходи от дейността, нетно	(4,530)	(3,348)	1,182
<b>Общо</b>	<b>(25,652)</b>	<b>(21,490)</b>	<b>4,162</b>

В посока увеличение са други нетни разходи / приходи/ от дейността, като през 2018г. отписани и обезценени активи са на стойност 2,890 хил.лв.

Нетно финансовите разходи (приходи) се намаляват с 191 хил.лв. , което основно се дължи на отчетени положителни валутни разлики. Лихвите по отпуснати на дружество заеми не се променят съществено достигайки 1,465 хил.лв. за 2018г., спрямо 1,474 хил.лв. за 2017 г. Ефективни лихвени проценти по банковите заеми през 2018 г. се намаляват на 3,30 % от 3,84 % за 2017 г., по предоставения заем от „Синергон Холдинг“ АД лихвата е намалена с 0,6%.

хил.лв.

	31.12.2018г.	31.12.2017г.	изменение
Приходи от лихви	122	112	10
Разходи за лихви	(1,587)	(1,586)	1
<b>Финансови разходи, нетно</b>	<b>(1,465)</b>	<b>(1,474)</b>	<b>(9)</b>



Към 31.12.2018 г. общите активи на Дружеството възлизат на 176,209 хил.лв., което е с 4,482 хил.лв. повече спрямо 31.12.2017 г.

От общата сума на активи в баланса Нетекущите активи са 53% са и 47% заемат Текущи активи.

	хил.лв.		
<b>АКТИВИ</b>	<b>31.12.2018 г.</b>	<b>31.12.2017 г.</b>	<b>изменение</b>
Нетекущи активи	93,451	93,869	(418)
Текущи активи	82,758	77,858	4,900
<b>Общо активи</b>	<b>176,209</b>	<b>171,727</b>	<b>4,482</b>

Нетекущите активи незначително се намаляват с 0,45 % спрямо предходната година.

Информация за дялови участия и основни инвестиции е посочена в приложение към годишния финансов отчет.

Текущи активи се увеличават с 6,29 % спрямо 2017 г. В частта на Текущи активи се увеличават материалните запаси с 5,378 хил.лв., както следва:

	хил.лв.		
	<b>31.12.2018 г.</b>	<b>31.12.2017 г.</b>	<b>изменение</b>
Суровини и основни материали	1,114	1,806	(692)
Строителни стоки	24,889	21,715	3,174
Отоплителни стоки	7,166	4,051	3,115
Горива	14,948	15,740	(792)
Газ	2,510	1,937	573
<b>Общо</b>	<b>50,627</b>	<b>45,249</b>	<b>5,378</b>

Стоки с балансова стойност от 24,210 хил.лв. са заложили като обезпечение по получени от Дружеството заеми. Към 31.12.2018 г., съгласно задължение по 333ВВЗ, дружеството съхранява дизелово гориво на стойност 14,623 хил.лв., част от което е заложено в полза на Сосиете Женерал Експресбанк. Към 31.12.2018 г. балансовата стойност на съхраняваното дизелово гориво е представена по нетна реализируема стойност. През 2018год. е извършена безценка на дизелово гориво в размер на 788 хил.лв.

От общата сума на пасиви в баланса на Дружеството 60,40% е Собствения капитал.

	хил.лв.		
	<b>31.12.2018 г.</b>	<b>31.12.2017 г.</b>	<b>изменение</b>
Собствен капитал	106,476	112,896	(6,420)
Нетекущи пасиви	24,649	13,097	11,552
Текущи пасиви	45,084	45,734	(650)
<b>Общо пасиви</b>	<b>176,209</b>	<b>171,727</b>	<b>4,482</b>

Текущите пасиви се увеличават с размера на предоставени заеми от банки. От договорените главници по банкови заеми не са усвоени 2,237 хил.лв. На Дружеството са отпуснати кредитни линии с плаващ среден лихвен процент 3,30%.

Задължения към доставчиците към 31.12.2018г. са в рамките на падежи, като с доставчиците има договорено отсрочено плащане от 30 до 90 дни.

Като част от холдингова структура „Топливо” АД извършва сделки с предприятия свързани чрез „Синергон Холдинг” АД, в резултат на което възникват вземания и задължения подробно представени в приложение към финансовия отчет в прил. 27.

## Управление на финансовия риск

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

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

Съветът на директорите приема принципите за цялостното управление на риска, както и 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.

Подробно оповестяване е представено във финансовия отчет в прил. 3.

## Друга информация

*Информация, в стойностно и количествено изражение относно основните категории продукти и предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитената, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.*

Приходите на Дружеството се формират от основната дейност, свързана с продажби на стоки и услуги.

През 2018 г. се наблюдава незначително изменение в продуктовата структура на продаваните стоки:

	2018 г.	2017 г.
Приходите от продажби на строителни и отоплителни материали	60%	55%
Приходите от продажби на газ и течни горива	40%	45%

През 2018 г. се отчита ръст в продажби на строителни материали с 20% или 13,720 хил.лв.

Строителни материали	мярка	2018 г.		2017 г.		Ръст в количествата %
		количество	хил. лв	количество	хил. лв	
Строителни смеси	тон	99,970	19,560	88,094	17,078	13.48%
Строителни плоскости	м3	29,252	11,989	25,252	10,256	15.84%
Метали	тон	2,800	3,890	3,585	3,020	(21.90)%
Керамични изделия	хил.бр.	32,280	17,156	28,252	14,913	14.26%
Инертни материали	тон	112,125	2,300	108,245	2,227	3.58%
Изолации	м3	75,452	8,381	73,688	8,250	2.39%
Дървен материал	м3	4,000	1,366	5,521	1,637	(27.55)%
Други строителни материали		-	16,944		11,239	50.76%
<b>Общо строителни материали</b>			<b>81.586</b>		<b>68,620</b>	<b>19%*</b>

\*ръст в стойностно изражение



В процентно отношение групираниите строителни материали в общия обем на продажбите на строителни материали са както следва:

<i>Строителни материали</i>	2018 г.	2017 г.
	% към общия оборот	% към общия оборот
Строителни смеси	24.0%	24.89%
Строителни плоскости	14.7%	14.95%
Метали	4.8%	4.40%
Керамични изделия	21.0%	21.73%
Инертни материали	2.8%	3.25%
Изолации	10.3%	12.02%
Дървен материал	1.7%	2.39%
Други	20.8%	16.38%

През изминалата 2018 год. Дружеството реализира продажби на отоплителни материали (брикети, въглища, дърва и еко отоплителни м-ли) за 17,182 хил.лв, което е с 466 хил. лв. повече спрямо 2017 г.

През 2018 г. маржът се увеличава от 8,91 % през 2017 г. на 9,74% през 2018 г. Дялът на продажби на строителни и отоплителни материали е с по-висока доходност. Маржът в този сектор през 2018 г. незначително се намалява от 14,76% през 2017г. на 14,13 % през 2018 г. По-нисък е маржът в дейността с газ и течни горива изменението е от 1,74 % през 2017 г. на 3,24 % през 2018 г.

#### Резултатите по сегменти към 31 декември 2018 г. са:

<i>В хил. лева</i>	Строителни и отоплителни материали	Газ и течни горива	Общо
Приходи	98,768	66,633	165,401
Резултат на сегмента – брутна печалба	13,954	2,157	16,111

#### Резултатите по сегменти към 31 декември 2017 г. са:

<i>В хил. лева</i>	Строителни и отоплителни материали	Газ и течни горива	Общо
Приходи	84,582	69,015	153,597
Резултат на сегмента – брутна печалба	12,485	1,201	13,686



През 2018 г. е отчетено намаление на приходите от продажба на газ пропан-бутан, като спадът в бизнеса с газ се дължи на намалените обеми на доставки и спада на цените през 2018 г., което се отразява на реализираните бруто приходи в този сегмент.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Ръководството е определило оперативните сегменти на база на прегледаните от Съвета на директорите доклади, които са използвани за вземането на стратегически решения. Съветът на директорите - поради това, че значителна част от продажбите се осъществяват географски на българския пазар не разглежда бизнеса разделен по географски признак.

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

През 2018 г. "Топливо" АД продължава договорните си отношения с традиционните си доставчици основни производители в страната по групи продукти както следва: Тондах; Кнауф; Винебербергер; Ксела България; Баумит; Кроношпан; Златна Панега; Фазерлес и други.

"Топливо" АД е официален представител и вносител на следните заводи производители: Грое /Германия/ – европейски лидер в санитарната арматура; Младост /Сърбия/ – керемиди и тухли.

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.

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

Основният купувач газ пропан-бутан е свързано с дружеството предприятие „Синергон Петролеум“ ООД. Приходите от „Синергон Петролеум“ ООД през 2018 г. в размер на 43,362 хил.лв. са над 10% от общите приходи. Тези приходи са отчетени в сегмент газ и течни горива.

Сделките извършени извън територията на България заемат 1% спрямо общия обем на продажбите, като основно са от дейността на дружеството с втечен газ. В сравнение с 2017 год. този дял е 3,45 %.

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

### Информация за сключени съществени сделки

През 2018 г. не са сключвани съществени сделки.

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Сключените сделки със свързаните лица са одобрени от акционерите на дружеството съгласно чл.114 от ЗППЦК на проведеното Общо събрание на 21.06.2018 г. Всички сделки са оповестени в приложението към отчета.

На 23.03.2018 г. беше вписано в Агенция по вписванията увеличение на капитала на „Синергон Петролеум“ с 300 хил.лв. , в следствие на което дяловете между съдружниците се разпределят както следва: „Топливо“ АД с 75.11% дяла от капитала и „Синергон Холдинг“ АД с 24.89% дяла от капитала.

На 12.07.2018 г. беше вписано в Агенция по вписванията увеличение на капитала на „Синергон Петролеум“ ЕООД с 1 млн.лв., в следствие на което дяловете между съдружниците се разпределят както следва: „Топливо“ АД с 75.11% дяла от капитала и „Синергон Холдинг“ АД с 24.89% дяла от капитала.

Информация за събития с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка за влиянието им върху резултатите през текущата година

През отчетната година не е имало събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността и реализираните приходи и разходи на Дружеството.

### Информация за сделки, водени извънбалансово

„Топливо“ АД не е извършвало сделки, които да се водят извънбалансово.

Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

Към 31 декември 2018 г. „ТОПЛИВО“ АД притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Основен капитал в хил. лева	Процентно участие
Контрол		
ТОПЛИВО ООО, гр.Москва	1	100 %
Синергон Петролеум ООД	4,000	75,11 %
Асоциирано предприятие		
ТОО Rama Petroleum, Казахстан	2,050	50%



Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Топливо АД ползва кредитни линии от Райфайзенбанк за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници. Общият размер на условни задължения към 31.12.2018 г. е 3,521 хил.лв. (31.12.2017 г.: 2,849 хил.лв.).

Задължения по банкови заеми към 31.12.2018 г. на „Топливо“ АД

	Главница	Лихви	Общо	Срок за погасяване към датата на баланса
Централна Кооперативна Банка	9,279	-	9,279	22.11.2019 г.
Обединена Българска Банка	3,172	-	3,172	20.02.2019 г.
Райфайзенбанк - овърдрафт	1,956	-	1,956	27.02.2019 г.
Райфайзенбанк - револвиращ	1,418	-	1,418	27.02.2019 г.
Сосиете Женерал Експресбанк	14,115	-	14,115	31.01.2019 г.
	<b>29,940</b>	<b>-</b>	<b>29,940</b>	

Към 31.12.2018 г. на Дружеството са отпуснати кредитни линии с плаващ лихвен процент и срок на ползване до една година в размер на 2,237 хил.лв., които не са усвоени.

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

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Банкови заеми	3,30%	3,84%
Заеми от свързани лица	3,0%	3,6%

Задължения по банкови заеми към 31.12.2018 г. на „Синергон Петролеум“ ООД:

В хил. лева

	Главница	Общо	Срок за погасяване
Уникредит Булбанк - овърдрафт	4,294	4,294	05.12.2019 г.
Уникредит Булбанк	722	722	30.08.2022 г.
<b>Общо</b>	<b>5,016</b>	<b>5,016</b>	

Към 31.12.2018 г. на „Синергон Петролеум“ ООД е отпуснат кредит овърдрафт с плаващ лихвен процент и срок на ползване до една година в размер на 4,500 хил.лв., от които 4,294 хил.лв. са усвоени. Обезпеченията върху заемите са на обща стойност 17,968 хил.лв. представляващи ИМС (2017 г.: 15,910 хил.лв.).

Ефективните лихвени проценти по заеми към датата на баланса на Синергон Петролеум ООД са, както следва:

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Уникредит Булбанк-овърдрафт	3.45%	3.48%
Уникредит Булбанк-инвестиционен кредит	3.49%	3.57%
Заем от свързани лица	3.60%	3.60%

„Синергон Петролеум“ ООД ползва кредитни линии от Уникредит Булбанк АД за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общият размер на условни задължения към 31.12.2018 г. е 6,000 хил. лв.(2017 г. : 6,000 хил.лв.)

Задълженията по заеми на „Синергон Петролеум“ ООД към „Синергон Холдинг“ АД към 31.12.2018 г. са в размер на 4,266 хил.лв. (31.12.2017 : 2,366 хил.лв.)

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

**Заем предоставен от Топливо АД на ТОО Rana**

**Petroleum Казахстан**

31.12.2017 г.

31.12.2017 г.

Дългосрочен заем

-

225

Краткосрочен заем

-

590

-

815

През 2013 г. Дружеството е предоставило заем на Rana Petroleum за срок от 5,5 години. Задължение за погасяване на кредита възниква през м.август 2019 г. Към 31.12.2018г. остатък от заема в размер на \$ 555 000 е обезценен. Заемът не е обезпечен към 31.12.2018 г.

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През 2018 година няма нова емисия ценни книжа.

Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

През 2018 г. „Топливо“ АД не е публикувало прогнози за очакваните финансови резултати.

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

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

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

Дружеството оперира в Република България и приходите и разходите са деноминирани в местната валута. Това излага Дружеството на валутно-курсен риск при получаването на заеми и покупки на стоки, деноминирани във валута, различна от отчетната. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска. Валутния риск е ограничен и от статуса на българския лев, който е фиксиран към еврото – 1.95583 лев/евро в резултат на валутния борд.

Единственият валутно-курсен риск реферира към покупките на материални запаси правени в долари, които са незначителен процент от общо закупените материални запаси. Ако курсът USD/BGN беше с 10% по-висок през 2018 г. и 2017 г. съответно това би резултирало в увеличение на печалбата от преценка на чужда валута съответно с 7 хил. лв. и 21 хил. лв.



Тъй като Дружеството няма съществени лихвоносни активи, приходите му и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива.

Лихвеният риск за Дружеството произтича от получените заеми. Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. През 2018 г. и 2017 г. заемите на Дружеството са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционална валута или евро.

Към 31.12.2018 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. Ако лихвените проценти на заемите бяха с 100 процентни пункта по-високи, това би дало резултат в увеличаване на разходите за лихви през 2018 г. и 2017 г., съответно 296 хил. лв. и 329 хил.лв.

Дружеството няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Дружеството е установила 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 Дружеството на „Синергон Холдинг“ АД (компанията майка) се следят внимателно от ръководството и редовно се съобщават на ръководството на Дружеството за обсъждане събираемостта им. Дружеството не е изложено на значителен ликвиден риск.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Ръководството счита, че основните направления в дейността през 2019 г. ще са търговия със строителни и отоплителни материали. Предстоящите задачи са насочени главно в няколко направления:

- Инвестиране в качеството на предлагане на стоките и услугите, с цел повишаване относителния дял на продажбите и внедряване Европейските стандарти за качество /ISO/.
- Закупуване на нови транспортни средства с цел пълното задоволяване нуждите на клиентите.
- Оптимизиране на асортимета от стоки, продавани в търговските обекти, съгласно потребителското търсене.

Задълженията по финансов лизинг (минимални лизингови плащания) по доставени транспортни средства към 31.12.2018 г. са в размер на 3,123 хил.лв. ( 2017г. : 3,428 хил.лв.)

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови плащания (хил.лв.)	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Със срок до 1 година	944	777
Със срок от 2 до 5 години	2,179	2,651
	<b>3,123</b>	<b>3,428</b>

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

През 2018 г. не са настъпвали промени в основните принципи на управление на „Топливо“ АД и неговата икономическа група.

Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

В Дружеството действа система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективността на работата на системите за отчетност и създаване на информация. Ръководството на дружеството носи отговорност и има водеща роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. То изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ контрол и предприема мерки за избягване и минимизиране на рисковете.

Съгласно законовите изисквания Общото събрание на акционерите на Дружеството е избрало регистриран одитор, който осъществява независим финансов одит на финансовия отчет на дружеството. Общото събрание на акционерите е избрало също така и Одитен комитет на Дружеството, който наблюдава процесите на финансово отчитане в предприятието, ефективността на системите за управление на рисковете, процеса на независим финансов одит на финансовите отчети и преглед на независимостта на регистрирания одитор.

Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

„Топливо“ АД е търговско дружество с едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове. На проведеното на 21.06.2018 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Топливо“ АД бе взето решение да бъде освободен досегашният член на Съвета на директорите Мария Борисова Сипкова и на нейно място да бъде избран за член на съвета Димитър Георгиев Назърски. С вписване на промяната състава 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;  
Людмила Викторовна Стамова – член на Съвета на директорите;  
Марияна Иванова Станева – член на Съвета на директорите;  
Димитър Георгиев Назърски – 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.

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнаграждения, получени от членовете на Съвета на директорите през 2018 г.:

1. Бедо Бохос Доганян – Председател на СД и Изпълнителен директор, полученото възнаграждение е в размер на 59 499.48 лв.



2. Преслав Красимиров Козовски – член на СД и Изпълнителен директор, полученото възнаграждение е в размер на 44 730.60 лв.

3. Димитър Георгиев Назърски – член на СД, полученото възнаграждение е в размер на 6 983.82лв./ от 21.06.2018г. до 31.12.2018г./

4. Людмила Викторвна Стамова - член на СД, полученото възнаграждение е в размер на 16 200 лв.

5. Марияна Иванова Станева - член на СД, полученото възнаграждение е в размер на 16 200 лв.

6. Мария Иванова Сипкова – член на СД, полученото възнаграждение е в размер на 6 983.82 лв./от 01.01.2018г. до 21.06.2018г./Лицето е освободено на 21.06.2018 г.

През 2018 г. членовете на Съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения, както и условни или разсрочени възнаграждения.

Във връзка с изпълнение на изискванията на Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на КФН за изискванията към възнагражденията, Съветът на директорите разработи Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Топливо“ АД, която беше приета от Общото събрание на акционерите на дружеството, проведено на 14.06.2013 г.

За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

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

1. Бедо Бохос Доганян – Председател на СД и Изпълнителен директор, не притежава акции на дружеството.

През 2018 г. участва в органите на управление на: „Синергон холдинг“ АД, „Светлина“ АД, "Синергон Хотели" АД, "Омега Би Ди Холдинг" АД, "Витошки имоти" ООД.

2. Преслав Красимиров Козовски – член на СД и Изпълнителен директор, не притежава акции на дружеството и не участва в органите на управление на други дружества.

3. Людмила Викторвна Стамова- член на СД, не притежава акции на дружеството и не участва в органите на управление на други дружества.

4. Марияна Иванова Станева- член на СД, притежава 32 броя акции от капитала на дружеството и не участва в органите на управление на други дружества.

5. Димитър Георгиев Назърски - член на СД, не притежава акции на дружеството и не участва в органите на управление на други дружества.

Членовете на Съвета на директорите придобиват акции по общия ред, съобразно изискванията на действащото законодателство.

Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На Дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани



производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които да касаят задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзка с инвеститорите на дружеството е Чонка Ганева Нейкова, тел.02/9333510, e-mail: [dvi@toplivo.bg](mailto:dvi@toplivo.bg), гр.София, ул."Солунска" № 2.

Своевременно е осигурено публикуването на задължителната информация на дружествения сайт [www.toplivo.bg](http://www.toplivo.bg).

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

#### Промени в цената на акциите на Дружеството

Данни за търговията с акциите на „Топливо” АД за период 01.01.2018 г.– 31.12.2018 г.

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	3.6400 лв.	31.12.2018 г.
Минимална средно-претеглена цена (лв.)	2.8600 лв.	
Максимална средно-претеглена цена (лв.)	4.4800 лв.	
Средно-претеглена цена за периода (лв.) *	3.3420 лв.	n/a
Търгуван борсов обем за периода /лота/ **	150 283 лота	n/a
Оборот на регулиран пазар през периода/лв/	502 241.78 лв.	n/a
Брой сделки на регулиран пазар	107 сделки	n/a

Стойностите са коригирани /при наличие на увеличение на капитала на Дружеството, раздаване на дивидент или намаление на номиналната стойност на една акция/.

\*\* 1 лот = 1 акция

Посочената информация за търговията с акциите е от „БФБ – София” АД.

През отчетната година не е емитирана нова емисия ценни книжа.

Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Към 31.12.2018 г. капиталът на „Топливо” АД е 5 416 829 лв., разпределен в 5 416 829 броя акции. Към 31.12.2018 г., всичките 5 416 829 броя поименни безналични акции с право на глас 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 3TV. 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. Правото на глас в Общото събрание на акционерите възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на увеличените на капитала на дружеството в Търговския регистър.



Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

В устава на Дружеството не са предвидени ограничения върху прехвърлянето и притежаването на ценни книжа, респективно не е необходимо одобрение за това от дружеството или друг акционер.

Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в Общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дялото им участие и начина, по който се притежават акции.

„Синергон Холдинг“ АД със седалище и адрес на управление – гр.София, ул.”Солунска” № 2 притежава 3 977 148 броя акции или 73.42% от капитала на „Топливо“ АД.

Дружеството „Омега Би Ди Холдинг“ АД, което притежава 42.72% 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 3.05% от капитала на „Синергон Холдинг“ АД.

Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Акционери със специални контролни права не съществуват.

Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделни от притежаването на акции.

Към 31 декември 2018 г. правата на глас по 359 354 броя акции, притежавани от юридическо лице, се упражняват от физически лица.

Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Не са известни споразумения между акционерите, които биха довели до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Съгласно чл.15, ал.1, т.4 от Устава на дружеството Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите. В Устава са посочени всички изисквания относно избора на членове на Съвета на директорите. Същите са съобразени изцяло с действащата нормативна уредба. Съвета на директорите се състои от 3 до 9 лица. Най-малко една трета от членовете на съвета на директорите трябва да бъдат независими лица по смисъла на чл.116а, ал.2 от ЗППЦК. Членовете на СД могат да бъдат преизбирани без ограничение. Решението на Общото събрание за избор и освобождаване на член на СД се приема с обикновено мнозинство.

Уставът на Дружеството може да се изменя и допълва само по решение на Общото събрание на акционерите съгласно чл.15, ал.1, т.1 от него. Решението за изменение и допълнение на Устава се взема от Общото събрание с мнозинство 2/3 от представения капитал. Решението на Общото събрание влиза в сила след вписването му в Търговския регистър.



Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Органи на управление на „Топливо“ АД са Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите.

Общото събрание на акционерите взема решения, които са в неговата компетентност, регламентирана в Устава на дружеството и съобразена с изискванията на ТЗ.

Съветът на директорите решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание, при спазване решенията на Общото събрание, разпоредбите на Устава и действащото законодателство. Правомощията на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на дружеството. Членовете на СД имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между членовете на СД.

Дружеството може да изкупува акциите си по реда и условията на Търговския закон и ЗППЦК. Съгласно чл.10, ал.3 от Устава дружеството може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК. В този случай изискванията по чл.149б, ал.1 от ЗППЦК относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат.

Съветът на директорите е упълномощен за обратно изкупуване на акции при определени условия, съгласно решения на Общото събрание на акционерите, проведени на 24.09.2014 г. и на 20.11.2015 г.

Съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма сключени съществени договори, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството.

Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Не съществуват споразумения в посочените хипотези между дружеството и управителните му органи или служители.

### **III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

На 14.02.2019 г. „Топливо“ АД е подписало анекс към Договор за паричен заем със „Синергон Холдинг“ АД за увеличаване на размера на заема до 30 000 000 лева. На 05.03.2019 г. „Топливо“ АД е подписало анекс към Договор за паричен заем със „Синергон Холдинг“ АД за промяна на срока за погасяване на заема. Крайния срок на погасяване става до 31.12.2024 г. Останалите условия по договора остават без промяна.

На 18.02.2019 г. „Топливо“ АД е погасило изцяло задължението си по договор с Райфайзенбанк за овърдрафт кредит и прекратило договора.

На 28.02.2019 г. „Топливо“ АД е подписало анекс към Договор за револвиращ банков кредит за издаване на банкови гаранции и акредитиви с Райфайзенбанк удължаване на срока на кредита до 31.10.2021 г.



На 28.02.2019 г. „Топливо“ АД е подписало анекс към Договор за банков кредит със Сосиете Женерал Експресбанк до 31.03.2019г. Дружеството е в процес на договаряне със Сосиете Женерал Експресбанк за удължаване на срока на кредита с една година.

На 11.03.2019 г. срокът на кредита с ОББ АД е удължен до 20.08.2019 г. и в процес на договаряне за удължаване на срока на кредита с една година.

На 21.02.2019 г. се увеличи капиталът на Синергон Петролеум ООД с 25,000 хил.лв., който беше внесен от Синергон Холдинг АД. С това увеличение делът на съдружници в капитала става, както следва: Синергон Холдинг АД е с 89,64%, а Топливо АД е с 10,36%. Основният капитал на Синергон Петролеум ООД към 22.02.2019 г. е 29,000 хил.лв.

На 22.02.2019 г. с увеличения капитал Синергон Петролеум ООД погасява двата кредита към Уникредит Булбанк АД – инвестиционен със салдо 705,200 лв. и оборотен. Към Топливо АД бяха преведени 20,009 хил.лв. за покриване на задължения.

До края на месец февруари 2019 г. на Топливо АД са предадени от Синергон Петролеум ООД за управление и стопанисване 18 бензиностанции за продажба на дребно в страната, като 4 от тях са собственост на Синергон Претролеум ООД.

#### **IV. СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2019 г.**

Ръководството счита, че основните направления в дейността през 2019 г. ще са търговия с газ пропан-бутан, строителни и отоплителни материали. Целта на дружеството е да запази позициите си на пазара на строителни и отоплителни материали чрез добро задоволяване на нуждите на пазара и клиентите, и посредством използването на най-голямото предимство, което Дружеството притежава, а именно значителният опит и изключително развитата търговска мрежа в страната.

#### **V. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ**

„Топливо“ АД не осъществява научно изследователска и развойна дейност.

#### **VI. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

В края на 2015 г. Съветът на директорите на Дружеството обяви начало на първа процедура по обратно изкупуване на собствени акции на „Топливо“ АД, съгласно решения на Общото събрание на акционерите, взети на заседания проведени на 24.09.2014 г. и на 20.11.2015 г., при следните условия:

- Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 10 000 броя акции, представляващи 0,18 % от общия брой акции издадени от дружеството.

- Начална дата на обратното изкупуване – 16.12.2015 г.

- Минимална цена на обратно изкупуване – 4.00 лв.

- Максимална цена на обратно изкупуване – 10 лв.

- Срок за извършване на обратното изкупуване – до 31.03.2016 г.

- В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството изкупи 10 000 броя акции, първата процедура по обратното изкупуване се прекратява като успешно приключила.

В случай, че в определения срок за извършване на обратното изкупуване не се изкупи максималния брой акции, Съветът на директорите може по своя преценка както да удължи срока при съответно прилагане на условията в предходното изречение, така и да прекрати процедурата независимо от броя изкупени акции.

През м.март 2016 г. Съветът на директорите взе решение и удължи срока за обратно изкупуване на акции от капитала до 31.12.2016 г.



През м.юли 2016 г. Съветът на директорите прие решение за промяна в параметрите на обратното изкупуване, а именно в частта, касаеща минималната цена, като от 20.07.2016 г. дружеството ще продължи да изкупува останалата част от акциите, подлежащи на обратно изкупуване по първата процедура при минимална цена 3.50 лв.

В края на 2016 г. Съветът на директорите на дружеството взе решение за продължаване на срока на процедурата по обратно изкупуване на акции до 30.06.2017 г. при същите условия.

В края на месец юни 2017г. Съветът на директорите на дружеството взе решение за продължаване на срока на процедурата по обратно изкупуване на акции до **31.12.2017 г.** при същите условия:

1. Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 10 000 броя акции, представляващи 0,18 % от общия брой акции издадени от дружеството.

2. Начална дата на обратното изкупуване – 16.12.2015 г.

3. Минимална цена на обратно изкупуване – 3.50 лв.

4. Максимална цена на обратно изкупуване – 10.00 лв.

5. Срок за извършване на обратното изкупуване – до **31.12.2017 г.**

6. В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството изкупи 10 000 броя акции, първата процедура по обратното изкупуване се прекратява като успешно приключила. В случай, че в определения в т.5 срок за извършване на обратното изкупуване не се изкупи максималния брой акции, Съветът на директорите може по своя преценка както да удължи срока при съответно прилагане на условията в предходното изречение, така и да прекрати процедурата независимо от броя изкупени акции. За лицензиран инвестиционен посредник на който да бъде дадена поръчка за изкупуването Съветът на директорите избра „Авал Ин“ АД.

На 18.12.2017г. Съветът на директорите взе решение за **продължаване на срока на процедурата по обратно изкупуване до 30.06.2018г.** при същите условия.

На 18.06.2018г. Съветът на директорите взе решение за промяна на броя акции, подлежащи на обратно изкупуване и продължаване на срока на процедурата по обратно изкупуване на собствени акции от капитала на „Топливо“ АД до 31.12.2018г., при следните условия:

1. Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 20 000 броя акции, представляващи 0,37 % от общия брой акции издадени от дружеството.

2. Начална дата на обратното изкупуване – 16.12.2015 г.

3. Минимална цена на обратно изкупуване – 3.50 лв.

4. Максимална цена на обратно изкупуване – 10.00 лв.

5. Срок за извършване на обратното изкупуване – до 31.12.2018г.

6. В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството изкупи 20 000 броя акции, първата процедура по обратното изкупуване се прекратява като успешно приключила. В случай, че в определения в т.5 срок за извършване на обратното изкупуване не се изкупи максималния брой акции, Съветът на директорите може по своя преценка както да удължи срока при съответно прилагане на условията в предходното изречение, така и да прекрати процедурата независимо от броя изкупени акции.

Съветът на директорите на „ТОПЛИВО“ АД избра „Авал Ин“ АД за лицензиран инвестиционен посредник, на който ще бъде дадена поръчка за изкупуването.

На 06.12.2018г. Съветът на директорите взе решение за промяна на броя акции, подлежащи на обратно изкупуване и продължаване на срока на процедурата по обратно изкупуване на собствени акции от капитала на „Топливо“ АД до 30.06.2019г., при следните условия:

1. Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 20 000 броя акции, представляващи 0,37 % от общия брой акции издадени от дружеството.

2. Начална дата на обратното изкупуване – 16.12.2015 г.

3. Минимална цена на обратно изкупуване – 3.50 лв.

4. Максимална цена на обратно изкупуване – 10.00 лв.

5. Срок за извършване на обратното изкупуване – до **30.06.2019 г.**



6. В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството изкупи 10 000 броя акции, първата процедура по обратното изкупуване се прекратява като успешно приключила. В случай, че в определения в т.5 срок за извършване на обратното изкупуване не се изкупи максималния брой акции, Съветът на директорите може по своя преценка както да удължи срока при съответно прилагане на условията в предходното изречение, така и да прекрати процедурата независимо от броя изкупени акции.

За лицензиран инвестиционен посредник, на който ще бъде дадена поръчката за изкупуването, Съветът на директорите избира „Авал Ин“ АД.

В резултат на действаща процедура по обратно изкупуване на акции, стартирала на 16.12.2015 г., към 31.12.2018 г. „Топливо“ АД е придобило 8,308 броя акции на стойност 33,668.69 лв., които представляват 0.62% от капитала.

### **Информация за членовете на съвета на директорите на „Топливо“ АД по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон**

Заплатите и другите краткосрочни доходи, получени от членовете на СД за 2018 г. възлизат на 193 хил. лв. (2017 г.: 169 хил. лв.)

През 2018 г. не са придобити и прехвърлени акции от членове на СД.

Членовете на Съвета на директорите на „Топливо“ АД притежават акции от капитала на Дружеството както следва:

1. Бедо Бохос Доганян – Председател на СД и Изпълнителен директор, не притежава акции на дружеството.
2. Преслав Красимиров Козовски – член на СД и Изпълнителен директор, не притежава акции на дружеството
3. Димитър Георгиев Назърски - член на СД, не притежава акции на дружеството
4. Людмила Викторовна Стамова- член на СД, не притежава акции на дружеството
5. Марияна Иванова Станева - член на СД, притежава 32 броя акции от капитала на дружеството

Права на членовете на СД да придобиват акции или облигации на „Топливо“ АД: няма  
Членовете на Съвета на директорите придобиват акции по общия ред, съобразно изискванията на действащото законодателство.

Участия на членове на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници: няма.

Притежаване на над 25 на сто от капитала на друго дружество от членовете на СД:

Бедо Доганян – притежава над 25% от капитала на Омега Би Ди Холдинг АД.

Останалите членове на СД не притежават участия в капитала на други дружества.

Участия на членове на СД в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на УС, СД и НС.

Бедо Доганян	Председател на Надзорния съвет на „Синергон Холдинг“ АД, председател на Съвета на директорите на „Светлина“ АД и „Синергон Хотели“ АД, управител на “Витошки имоти” ООД и изпълнителен директор на „Омега Би Ди Холдинг“ АД
--------------	---

Останалите членове на СД нямат участие в управлението на други дружества.

Договори, сключени от членове на СД или свързани с тях лица по чл. 240б от ТЗ: няма.

### **Планирана стопанска политика през 2019 година и очаквани инвестиции и развитие на персонала**

През 2019 г. не се планират промени в прилаганата стопанска политика от ръководството на „Топливо“ АД. Не се очаква осъществяването на действия, свързани с промени по отношение прилаганата политика по развитието на персонала.

### **Корпоративно управление**

„Топливо“ АД представя като неразделна част от настоящия доклад **Декларация за корпоративно управление** по чл.100н, ал.7 и 8 от ЗППЦК.

В своята дейност "Топливо" АД се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление. Наред с принципите, носещи препоръчителен характер, "Топливо" АД установява определен набор от изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи на Дружеството, като за целта **спазва по целесъобразност Националния Кодекс за корпоративно управление/НККУ/, одобрен от заместник- председателя на КФН.**

„Топливо“ АД приема, че спазването на стандартите за добро корпоративно управление, посочени в Кодекса е фактор, чрез който акционерите може да увеличат значително своята собственост и стойността на своите инвестиции в Дружеството и от друга страна до голяма степен подпомага Управителния орган на дружеството при организиране на дейността му, както съдейства на акционерите при реализиране на техните права и удовлетворяване на техните интереси.

„Топливо“ АД прилага Кодекса на основата на принципа ”спазвай или обяснявай”. Принципа изисква в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това. Спазвайки Националния кодекс за корпоративно управление „Топливо“ АД гарантира осъществяването на правата и задълженията на отделните участници в Дружеството, а именно Съвета на директорите, мениджмънта, акционерите и заинтересованите лица и регламентира процедурите и механизмите за вземането на корпоративни решения.

Според изискванията на закона за независимия финансов одит, дружеството е избрало одит комитет, който е одобрен от акционерите.

### **Роля на Съвета на директорите за осигуряване на добро корпоративно управление на компанията**

През 2018 година Съветът на директорите е провел 57 броя заседания. Заседанията са свиквани надлежно от изпълните директори на групата, по предварително предоставяни материали и направени предложения. Решенията на Съвета на директорите са взети единодушно и компетентно в съответствие с Устава на групата и Правилника за работа на Съвета на директорите.

Протоколите са водени и се съхраняват в съответствие с изискванията на закона.

### **Осигуряване защита на правата на всеки един от акционерите си, като:**

Дружеството осигурява необходими условия и информация, за да могат акционерите да упражняват своите права, както и гарантира целостта на информацията.



В изпълнение на задълженията, произтичащи от чл.116 г от Закона за публично предлагане на ценни книжа, „Топливо“ АД чрез директора за връзки с инвеститорите осъществява ефективна връзка между управителния орган и всеки един от акционерите и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството, като им предоставя информация относно своето текущото финансово и икономическо състояние, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори.

### Социална отговорност

„Топливо“ АД работи активно за да намали негативното влияние на продуктите, които предлага върху околната среда. Ние систематично ще подобряваме нашите усилия чрез спазването на национално признатите стандарти за опазване на околната среда.

### **Отговорности на ръководството**

Според българското законодателство ръководството трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към отчетния период и неговите финансови резултати.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31.12.2018 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в ЕС, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

По нареждане на Съвета на директорите:

Преслав Козовски  
Изпълнителен директор  
ТОПЛИВО АД  
София, 22 март 2019 година

