

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

по Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН

ТОПЛИВО АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

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

I. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

„Топливо” АД („Групата”) е регистрирано в Република България.

Акционерно дружество „Топливо” е публично акционерно дружество, вписано в Търговския 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 Групата 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 „Топливо” АД се търгуват на регулираният пазар към „Българска фондова борса-София” АД в сегмент акции “Standard”. Борсовият код на емисията акции, емитирани от „Топливо” АД е 3 TV.

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

Съгласно акта за актуално състояние на Групата 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 Групата.

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
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

I. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

„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 на директорите и Изпълнителен директор;
 Преслав Красимиров Козовски – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
 Людмила Викторовна Стамова – член на Съвета на директорите;
 Марияна Иванова Станева – член на Съвета на директорите;
 Димитър Георгиев Назърски – член на Съвета на директорите

Членовете на Съвета на директорите на „Топливо” АД притежават акции от капитала на Групата 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

Организационна структура

“Топливо” АД има регистрирани 3 клона, като през отчетния период клоновете на Групата в градовете Варна, Плевен и Русе са реструктурирани в регионални офиси. През отчетния период няма извършени организационни промени в рамките на Групата.

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
Контрол		
ТОПЛИВО ООО, гр. Москва	1	100 %
Синергон Петролеум ООД	4,000	75,11 %
Асоциирано дружество		
ТОО "РАМА Петролеум", Казахстан	2,050	50%

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

I. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Организационна структура (продължение)

Повече от 6 000 артикула са включени в стоковата листа на „Топливо”АД. Продажбите се осъществяват чрез добре изградена мрежа от търговски обекти и пунктове за продажба на течни горива. Групата 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.

Групата 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.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД

Загуба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА) за 2018 г. е в размер на 2,312хил.лв. (2017 г. : 131 хил.лв.)

За 2018 г. нетната загуба след данъци на Групата е 8,586 хил.лв. (2017 г.: 6,615 хил.лв. загуба).

В приходите от продажби от обичайната дейност на „Топливо” АД през 2018 г. се отчита ръст с 13,06% спрямо 2017 г. , в стойностно изражение 27,139хил.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	132,343	119,410	12,933
Приходи от наеми	1,110	1,126	(16)
Приходи от услуги	2,636	2,600	36
ОБЩО	234,857	207,718	27,139

Отчетено е намаление на приходите от продажба на газ пропан-бутан и течни горива, 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	13,956	12,485	1,471
Газ и течни горива	6,681	5,866	815
Общо	20,637	18,351	2,286

ТОПЛИВО АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

II АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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	14	56	(42)
Общо	1,222	1,222	-

През 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 са следните имоти: имот в Долни Богров; база в Алтимир; магазин в гр. Плевен; магазин в гр. 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 3,099 хил.лв. (2017 г.: 3,539 хил.лв.)

През отчетния период разходите за дейността се увеличават с 5,337 хил.лв. или 19,24 %. Увеличението на разходите за възнаграждения основно се дължи на това, че през 2018 год. се е увеличил средносписъчния брой на персонала.

хил.лв.

Разходи и приходи по икономически елементи	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	разлика
Разходи за материали	(2,399)	(2,040)	359
Разходи за външни услуги	(6,409)	(5,721)	688
Разходи за персонала	(13,832)	(11,672)	2,160
Амортизация на имоти, ИМС	(5,298)	(4,940)	358
Други (разходи) / приходи от дейността, нетно	(5,142)	(3,370)	1,772
Общо	(33,080)	(27,743)	5,337

В посока увеличение са други нетни разходи /приходи/ от дейността, като през 2018 г. отписани и обезценени активи са на стойност 2,088 хил.лв.

Нетно финансовите разходи (приходи) се увеличават с 72 хил.лв. Размерът на ефективните лихвени проценти по банковите заеми в „Синергон Петролеум“ ООД през 2018 г. се намаляват с 0,05 %. Ефективните лихвени проценти по банковите заеми в „Топливо“ АД през 2018 г. се намаляват на 3,30 % от 3,84% за 2017 г. По предоставените заеми от „Синергон Холдинг“ АД лихвата е намалена с 0,6%.

ТОПЛИВО АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ХИЛ.ЛВ.

Финансови разходи, нетно	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	изменение
Приходи от лихви	47	24	23
Разходи за лихви	(2,033)	(1,938)	95
Финансови разходи, нетно	(1,986)	(1,914)	72

Към 31.12.2018 г. общите активи на Групата възлизат на 185,404 хил.лв., което е с 2,234 хил.лв. или 1,22% повече спрямо 31.12.2017 г.

От общата сума на активи в баланса Нетекущите активи са 61,84% са и 38,16% заемат Текущи активи.

ХИЛ.ЛВ.

Активи	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	изменение
Нетекущи активи	114,654	117,800	(3,146)
Текущи активи	70,750	65,370	5,380
Общо активи	185,404	183,170	2,234

Нетекущите активи незначително намаляват с 2,67% спрямо предходната година. Нетекущите активи намаляват в резултат на отчетен дял в загубата на асоциирано предприятие и продажба на имоти, собственост на „Топливо“ АД.

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

Текущите активи са се увеличили с 8,72% спрямо 2017 г. В частта Текущи активи са се увеличили материалните запаси с 4,164 хил.лв., както следва:

ХИЛ.ЛВ.

Материални запаси	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	Изменение
Суровини и основни материали	1,531	2,020	(489)
Строителни стоки	24,889	21,715	3,174
Отоплителни стоки	7,166	4,051	3,115
Горива	15,310	16,458	(1,148)
Газ	2,917	3,312	(395)
Друти	87	193	106
Общо	51,900	47,749	4,151

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

От общата сума на пасивите в баланса на Групата 1,22% е Собственият капитал.

ХИЛ.ЛВ.

Пасиви	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	изменение
Собствен капитал	102,308	110,271	(7,963)
Нетекущи пасиви	29,556	16,376	13,180
Текущи пасиви	56,540	56,523	17
Общо собствен капитал и пасиви	185,404	183,170	2,234

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Текущите пасиви се увеличават с размера на предоставени заеми от банки. От договорените главници по банкови заеми не са усвоени 2,443 хил.лв. На Групата са отпуснати кредитни линии с плаващ среден лихвен процент 3,2%

Задължения към доставчиците към 31.12.2018 г. 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 Групата 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 Групата.

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 Групата.

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 Групата 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	43 %	41%
Приходите от продажби на газ и течни горива	57 %	59%

През 2018 г. се отчита ръст в продажби на строителни материали с 19% или 12,966 хил.лв.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>Строителни материали</i>	мярка	2018 г.		2017 г.		Ръст в количе ствата %
		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	
Общо строителни материали			81,586		68,620	19%*

*ръст в стойностно изражение

В процентно отношение групираните 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	23.90%	24.89%
Строителни плоскости	14.69%	14.95%
Метали	4.77%	4.40%
Керамични изделия	21.03%	21.73%
Инертни материали	2.82%	3.25%
Изолации	10.27%	12.02%
Дървен материал	1.67%	2.39%
Други	20.77%	16.38%

През изминалата 2018 год. Групата реализира продажби на отоплителни материали (брикети, въглища, дърва и еко отоплителни м-ли) за 17,182 хил.лв, което е с 1,220хил. лв. повече спрямо 2017 г.

През 2018 г. маржът не сее променил от 9 % през 2017 г. на 8,93% през 2018 г. Делът на продажбите на строителни и отоплителни материали е с по-висока доходност. Маржът в този сектор през 2018 г. незначително намалява от 14,76 % през 2017 г. на 14,13 % през 2018 г. Понисък е маржът в дейността с газ и течни горива изменението е от 4,91 % през 2017 г. на 5,05 % през 2018 г.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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	132,343	231,111
Резултат на сегмента – брутна печалба	13,956	6,680	20,636

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	119,410	203,992
Резултат на сегмента – брутна печалба	12,485	5,866	18,351

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 Групата 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; Кроншпан; 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.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

Извън Групата няма доставчик на газ пропан-бутан, който да генерира над 10% в общия размер на доставки на всички групи стоки.

Извън Групата няма купувач, който да генерира над 10% от общите приходи от продажби.

Сделките извършени извън територията на България заемат 1% спрямо общия обем на продажбите, като основно са от дейността на Групата с втечен газ. В сравнение с 2017 год. този дял е 2,48 %.

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 Групата 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 Групата.

Информация за сделки, водени извънбалансово

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

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 "РАМА Петролеум", КазахстанТОО	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.

Към 31.12.2018 г. на „Топливо“ АД 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

Задължения по банков 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 - овъдрафт	1,956	-	1,956	28.02.2019 г.
Райфайзенбанк - револвиращ	1,418	-	1,418	28.02.2019 г.
Сосиете Женерал Експресбанк	14,115	-	14,115	31.01.2019 г.
	29,940	-	29,940	

ТОПЛИВО АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

	31.12.2018 г.	31.12.2017г.
Банкови заеми	3,30%	3,84%
Заеми от свързани лица	3,00%	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
Уникредит Булбанк	722	722	30.08.2022
Общо	5,016	5,016	

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 206 хил.лв. не са усвоени

Ефективните лихвени проценти по банкови 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%
Заеми от свързани лица	3.00%	3.6%

Групата ползва кредитни линии от Райфайзенбанк и Уникредит Булбанк за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общият размер на условни задължения към 31.12.2018 г. е 8,899 хил.лв. (2017 г.: 8,849 хил.лв.). Обезпеченията върху заемите на Групата са на обща стойност от 60,007 хил.лв. представляващи ИМС, инвестиционни имоти, материални запаси и парични средства по балансова стойност (2017 г.: 52,100 хил.лв.).

Задълженията по заеми на Групата към „Синергон Холдинг“ АД към 31.12.2018 г. са в размер на 23,320 хил.лв. (31.12.2017 : 8,927 хил.лв.)

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

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Заем от свързани лица	3.00%	3.60%

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.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Заем предоставен от Топливо АД на ТОО "РАМА Петролеум", Казахстан	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Дългосрочен заем	-	225
Краткосрочен заем	-	590
	-	815

През 2013 г. Групата е предоставила заем на ТОО "РАМА Петролеум", Казахстан 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 Групата 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 Групата.

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 Групата. 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.

Групата оперира в Република България и приходите и разходите са деноминирани в местната валута. Това излага Групата 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 Групата няма съществени лихвоносни активи, приходите му и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Лихвеният риск за Групата произтича от получените заеми. Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Групата 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 Групата са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционална валута или евро.

Към 31.12.2018 г. падежната структура на заемите на Групата 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 338 хил. лв. и 411 хил.лв.

Групата няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Групата 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 Групата 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.

Групата 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 3,281 хил.лв. (2017 г. : 3,498 хил.лв.)

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови плащания (хил.лв.)	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Със срок до 1 година	979	791
Със срок от 2 до 5 години	2,302	2,707
	3,281	3,498

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 Групата действа система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективността на работата на системите за отчетност и създаване на информация. Ръководството на Групата 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 „Топливо“ АД е избрало регистриран одитор, който осъществява независим финансов одит на финансовия отчет на Групата. Общото събрание на акционерите е избрало също така и Одитен комитет на Групата, 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 Групата 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.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 Викторовна 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 01.01.2018 г. до 21.06.2018 г/. 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 Групата, 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 Групата както следва:

1. Бедо Бохос Доганян – Председател на СД и Изпълнителен директор, не притежава акции на Групата.
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 Групата и не участва в органите на управление на други дружества.
3. Людмила Викторовна Стамова- член на СД, не притежава акции на Групата и не участва в органите на управление на други дружества.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

5. Димитър Георгиев Назърски - член на СД, не притежава акции на Групата 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 Групата 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 Групата 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.

Групата 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 Групата е Чонка Ганева Нейкова, тел.02/9333510, e-mail: dvi@toplivo.bg, гр.София, ул.”Солунска” № 2.

Своевременно е осигурено публикуването на задължителната информация на дружествения сайт 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 Групата, цялата информация, предоставена на медиите в пълен нередактиран текст е публикувана на следните интернет адреси: www.x3news.com, както и www.infostock.bg

Промени в цената на акциите на Групата

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

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Стойностите са коригирани /при наличие на увеличение на капитала на Групата, 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 Групата, 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 Групата 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 Групата в Търговския регистър.

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

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

Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в Общото събрание на Групата, включително данни за акционерите, размера на дяловото 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.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 Групата 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 Групата 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 Групата и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Съгласно чл.15, ал.1, т.4 от Устава на Групата 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 „Топливо“ АД 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 Групата, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Групата.

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 „Топливо“ АД 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 „Топливо“ АД. Членовете на СД имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между членовете на СД.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Групата може да изкупува акциите си по реда и условията на Търговския закон и ЗППЦК. Съгласно чл.10, ал.3 от Устава „Топливо“ АД 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 Групата, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Групата при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на Групата; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато Групата е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

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

Споразумения между Групата 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 Групата и управителните му органи или служители.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН 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 19.03.2019 година, „Топливо“ АД е подписало анекс за промяна на срока до 31.12.2020 г.

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

На 21.02.2019 г. е увеличил капитал на „Синергон Петролеум“ ООД с 25,000 000 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 29,000 000 лв.

На 22.02.2019 г. с увеличения капитал „Синергон Петролеум“ ООД погасяват инвестиционен кредит в Уникредит Булбанк АД със салдо 705,200 лв. и частично овърдрафт.

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

ТОПЛИВО АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

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. Няма промяна в останалите условия.

**III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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 на Групата през 2019 г. ще са търговия с газ пропан-бутан, строителни и отоплителни материали. Целта на Групата 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 Групата 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 Групата 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 Групата.

- 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 Групата закупи 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 закупи 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 закупени 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. Групата 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 Групата взе решение за продължаване на срока на процедурата по обратно изкупуване на акции до 30.06.2017 г. при същите условия.

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

В края на месец юни 2017г. Съветът на директорите на Групата 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 Групата.

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 Групата закупи 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 закупи 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 закупени 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 Групата.

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 Групата закупи 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 закупи 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 закупени 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 Групата.

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.**

VI. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

6. В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако Групата закупи 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 закупи 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 закупени 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 Групата както следва:

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

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.

VI. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 Групата, 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 Групата и от друга страна до голяма степен подпомага Управителния орган на Групата 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 Групата, 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, Групата е избрала одит комитет, който е одобрен от акционерите.

VI. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ))

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:

Групата 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 Групата, 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 Групата 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 април 2019 година



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