

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„ТОПЛИВО“ АД
КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯТ ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ ЗА 2019 г.**

по Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

Ръководството представя своя доклад и индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския Съюз (ЕС). Годишния индивидуален финансов отчет е одитиран от Грант Торнтон ООД.

I. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

“Топливо” АД (“Дружеството”) 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 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 31.12.2019 г.:

Съгласно акта за актуално състояние на дружеството в „Централен депозитар” АД, към 31.12.2019 г. общо 2,704 лица притежават негови акции.

Към 31 декември 2019 г. правата на глас по 486,695 броя акции, притежавани от юридическо лице, се упражняват от физически лица.

Основен мажоритарен акционер във „Топливо” АД е „Синергон холдинг” АД, като към 31.12.2019 г. притежава 3,977,148 броя акции, представляващи 73,42% от капитала на Дружеството.

Структура на основния капитал към 31.12.2019 г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност в лв.
Синергон Холдинг АД	73,42%	3,977,148	3,977,148
Топливо АД	0,19%	10,308	10,308
Други юридически лица	13,32%	721,744	721,744
Физически лица	13,07%	707,629	707,629
	100%	5,416,829	5,416,829

Структура на правото на глас към 31.12.2019 г.

Акционери	Дялово участие	Брой права	Номинална стойност в лв.
Синергон Холдинг АД	73,42%	3,977,148	3,977,148
Топливо АД	0,19%	10,308	10,308
Други юридически лица	4,34%	235,049	235,049
Физически лица	22,05%	1,194,324	1,194,324
	100%	5,416,829	5,416,829

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 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 Дружеството както следва:

Член на Съвета на директорите:	31.12.2019 г.	31.12.2018 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 е дерегистрирало всичките си клонове , като през отчетния период клон Бургас е преструктуриран в регионален офис. През отчетния период няма извършени организационни промени в рамките на дружеството.

Дружество	Основен капитал в хил. лева	Процентно участие	Балансова стойност в хил. лв.
Синергон Петролеум ООД (към 31.12.2019 г.)	29,000	10,36%	3,372
ТОО "РАМА Петролеум", Казахстан	2,050	50%	2,823
Обезценка на инвестиция			(2,823)
Инвестиция в ТОО "РАМА Петролеум", Казахстан –към (31.12.2019 г.)			-
			<u>3,372</u>

На 21.02.2019 г. капиталът на Синергон Петролеум ООД е увеличен с 25,000 хил. лв., внесен от Синергон Холдинг АД. Основният капитал на Синергон Петролеум ООД към 22.02.2019 г. е 29,000 хил. лв. 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%. Дружеството няма контролно влияние, но има значително влияние, поради което Дружеството отчита инвестицията в Синергон Петролеум ООД като инвестиция в асоциирано дружество.

През 2019 г. е прекратена търговската дейност на дъщерното дружество ТОПЛИВО 501 ООО, гр. Москва, регистрирано в Русия и е закрито. Дружеството е отписало инвестицията към 31.12.2019 г.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

I. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

Организационна структура (продължение)

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.

I. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО“ АД

Загуба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА) за 2019 г. е в размер на 3,922 хил. лв. (2018 г. : 1,739 хил. лв.)

За 2019 г. нетната загуба след данъци на Дружеството е 8,846 хил. лв. (2018 г.: 6,502 хил. лв. загуба).

В приходите от продажби от обичайната дейност на „Топливо“ АД през 2019 г. се отчита ръст с 22,50 % спрямо 2018 г. , в стойностно изражение 37,961 хил. лв.

	хил. лв.		
Приходи от продажби по видове	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	разлика
Приходи от продажба на строителни и отоплителни стоки	101,308	98,768	2,540
Приходи от продажба на газ и течни горива	101,604	66,633	34,971
Приходи от наеми	1,013	1,327	(314)
Приходи от услуги	2,125	1,592	533
Други приходи	571	340	231
ОБЩО	206,621	168,660	37,961

През февруари 2019 г. „Синергон Петролеум“ ООД предаде на „Топливо“ АД за управление и стопанисване 18 бензиностанции за продажба на дребно в страната, като 4 от тях са собственост на Синергон Петролеум ООД. В резултат на това бизнес решение е отчетено увеличение на приходите от продажба на газ и течни горива, което се е отразява на реализираните бруто приходи в този сегмент.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

Резултат по сегменти

ХИЛ. ЛВ.

Наименование на сегмента	Печалба от сегмента 31.12.2019 г	Печалба от сегмента 31.12.2018 г.	разлика
Строителни и отоплителни	15,292	13,956	1,336
Газ и течни горива	4,045	2,157	1,888
Общо	19,337	16,113	3,224

Други доходи

ХИЛ. ЛВ.

Други доходи от дейността	31.12.2019 г	31.12.2018 г.	разлика
Печалба от продажба на ИМС и ДНА	801	1,208	(407)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	14	5	9
Общо	815	1,213	(398)

През 2019 г. са извършени сделки за продажба на имоти, собственост на „Топливо“ АД, в резултат на което е отчетена печалба в размер на 801 хил. лв. Продадени са следните имоти: имот в гр. Ямбол, в гр. Суворово, гр. Разлог, гр. Гълъбово, в гр. Елин Пелин, складова база в гр. Омуртаг, складова база в гр. Своге, складова база в гр. Ардино, база в гр. Рудозем, магазин в гр. Пловдив и магазин в гр. Велики Преслав, склад в гр. Велики Преслав, партерни помещения в жилищна сграда в гр. Силистра, сграда в гр. София, ул. „Клокотница“, газостанция в гр. Габрово, бензиностанция в гр. Белоградчик, нафтопунктове в гр. Копривщица, Кула, гр. Съединение. От продажба на дълготрайни активи през 2019 г. са постъпили 3,802 хил. лв. (2018 г.: 3,881 хил. лв.)

През отчетния период разходите за дейността се увеличават с 4,428 хил. лв. или 18,25 %. Увеличението на разходите за възнаграждения основно се дължи на това, че през 2019 год. се е увеличил средносписъчния брой на персонала.

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

2017 година – 591 броя;

2018 година – 635 броя;

2019 година - 745 броя.

ХИЛ. ЛВ.

Разходи по икономически елементи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	Разлика
Разходи за материали	(2,135)	(2,165)	(30)
Разходи за външни услуги	(4,491)	(4,308)	183
Разходи за персонала	(13,780)	(10,712)	3,068
Амортизация на имоти, ИМС	(4,385)	(3,937)	448
Други разходи от дейността	(3,904)	(3,145)	759
Общо	(28,695)	(24,267)	4,428

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

В посока увеличение са други разходи от дейността, като през 2019 г. отписани и обезценени активи са на стойност 4,463 хил. лв.

Нетно финансовите разходи (приходи) намаляват с 223 хил. лв. Лихвите по отпуснати на дружество заеми не се променят съществено, достигайки 1,283 хил. лв. за 2019 г., спрямо 1,587 хил. лв. за 2018 г.

Ефективни лихвени проценти по банковите заеми през 2019 г. са 3,31 % (3,30 % : 2018 г.) По предоставения заем от „Синергон Холдинг“ АД лихвата е 3,00 %. (3,00%:2018 г.)

хил. лв.

Финансови разходи, нетно	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	изменение
Приходи от лихви	37	122	(85)
Разходи за лихви	(1,283)	(1,587)	304
Финансови разходи, нетно	(1,246)	(1,465)	(219)

Към 31.12.2019 г. общите активи на Дружеството възлизат на 160,096 хил. лв., което е с 16,113 хил. лв. или 9.14 % по-малко спрямо 31.12.2018 г.

От общата сума на активи в баланса Нетекущите активи са 56%, а 44% заемат Текущите активи.

хил. лв.

Активи	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	изменение
Нетекущи активи	89,361	93,451	(4,090)
Текущи активи	70,735	82,758	(12,023)
Общо активи	160,096	176,209	(16,113)

Намаление на нетекущите активи с 4,38 % спрямо предходната година основно е в резултат на обезценена инвестиция в асоциирано дружество ТОО "РАМА Петролеум", Казахстан.

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

Текущите активи намаляват с 14,53 % спрямо 2018 г. В частта Текущи активи, материалните запаси намаляват с 3,041 хил. лв., както следва:

хил. лв.

Материални запаси	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	изменение
Строителни стоки	25,552	24,889	663
Горива	13,050	14,948	(1,898)
Отоплителни стоки	6,161	7,166	(1,005)
Газ	1,591	2,510	(919)
Суровини и основни материали	1,232	1,114	118
Общо	47,586	50,627	(3,041)

Стоки с балансова стойност от 20,902 хил. лв. са заложили като обезпечение по получени от Дружеството заеми. Към 31.12.2019 г., съгласно задължение по ЗЗЗНН, дружеството съхранява дизелово гориво на стойност 11,564 хил. лв., част от което е заложило в полза на „Експресбанк“ АД. Към 31.12.2019 г. балансовата стойност на материалните запаси е представена по нетна реализируема стойност. През 2019 г. е извършена обезценка на дизелово гориво в размер на 1,201 хил. лв.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

От общата сума на пасивите в баланса на Дружеството, 61,02 % е Собственият капитал.

Пасиви	хил. лв.		
	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	изменение
Собствен капитал	97,698	106,476	(8,778)
Нетекущи пасиви	28,325	24,649	3,676
Текущи пасиви	34,073	45,084	(11,011)
Общо пасиви	160,096	176,209	(16,113)

Нетекущите пасиви се увеличават с размера на предоставен заем от „Синергон Холдинг“ АД. От договорените главници по банкови заеми не са усвоени 7,533 хил. лв. На Дружеството са отпуснати кредитни линии с плаващ среден лихвен процент 3,31 %.

Задължения към доставчиците към 31.12.2019 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 27 към финансовия отчет.

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 му 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 емитента, 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 2019 г. се наблюдава незначително изменение в продуктовата структура на продаваните стоки:

	2019 г.	2018 г.
Приходите от продажби на строителни и отоплителни материали	50%	60%
Приходите от продажби на газ и течни горива	50%	40%

През 2019 г. се отчита ръст в продажби на строителни материали с 6,96 % или 5,679 хил. лв.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

<i>Строителни материали</i>	мярка	2019 г.		2018 г.		Изменение в количествата %
		количество	хил. лв.	количество	хил. лв.	
Строителни смеси	тон	99,603	20,073	99,970	19,560	(0.37%)
Строителни плоскости	м3	27,167	11,246	29,252	11,989	(7.13%)
Метали	тон	2,873	4,112	2,800	3,890	2.61%
Керамични изделия	хил. бр.	35,640	19,699	32,280	17,156	10.41%
Инертни материали	тон	114,156	2,341	112,125	2,300	1.81%
Изолации	м3	83,104	9,508	75,452	8,381	10.14%
Дървен материал	м3	4,122	1,450	4,000	1,366	3.05%
Други строителни материали			18,836		16,944	
Общо строителни материали			87,265		81,586	

*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>	2019 г.	2018 г.
	% към общия оборот	% към общия оборот
Строителни смеси	23.00%	23.97%
Строителни плоскости	12.89%	14.69%
Метали	4.71%	4.77%
Керамични изделия	22.57%	21.03%
Инертни материали	2.68%	2.82%
Изолации	10.90%	10.27%
Дървен материал	1.66%	1.67%
Други	21.58%	20.77%

През изминалата 2019 г. Дружеството реализира продажби на отоплителни материали (брикети, въглища, дърва и еко отоплителни материали) за 14,043 хил. лв., което е с 3,139 хил. лв. по-малко спрямо 2018 г.

През 2019 г. маржът се е увеличил от 9,10 % през 2018 г. на 9,48 % през 2019 г. Делът на продажбите на строителни и отоплителни материали е с по-висока доходност. Маржът в този сектор през 2019 г. незначително се увеличава от 14,13 % през 2018 г. на 15,09 % през 2019 г. Понисък е маржът в дейността с газ и течни горива, изменението е от 3,24 % през 2018 г. на 3,98 % през 2019 г.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

Резултатите по сегменти към 31 декември 2019 г. са:

<i>В хил. лева</i>	Строителни и отоплителни материали	Газ и течни горива	Общо
Приходи	101,308	101,604	202,912
Резултат на сегмента – брутна печалба	15,292	4,045	19,337

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	13,956	2,157	16,113

През 2019 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 2019 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, 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 2019 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 и 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.

Основният купувач газ пропан-бутан е свързано с Дружеството предприятие „Синергон Петролеум“ ООД. Приходите от „Синергон Петролеум“ ООД през 2019 г. в размер на 31,565 хил. лв. е 15.56% 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 2018 г., този дял е 3,45 %.

Информация за сключени съществени сделки

През 2019 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 проведено Общо събрание на 17.06.2019 г. и Извънредно Общо събрание на акционерите на 26.07.2019 г. Всички сделки са оповестени в приложение 27 към отчета.

На 21.02.2019 г. беше вписано в Агенция по вписванията увеличение на капитала на „Синергон Петролеум“ с 25 000 000 лв., в следствие на което дяловете между съдружниците се разпределят както следва: „Топливо” АД с 10.36% от капитала и „Синергон Холдинг” АД с 89.64% 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.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

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 2019 г. “ТОПЛИВО” АД притежава дялово участие в следните дружества:

	Основен капитал в хил. лева	Процентно участие
Асоциирани предприятия		
ТОО "РАМА Петролеум", „Казахстан“ ТОО	2,050	50%
„Синергон Петролеум“ ООД	29,000	10,36 %

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 31.12.2019 г. е 4,541 хил. лв. (31.12.2018 г.: 3,521 хил. лв.).

Задължения по банкови заеми към 31.12.2019 г. на „Топливо“ АД

	Главница	Общо	Срок за погасяване към датата на баланса
Централна Кооперативна Банка	5,154	5,154	22.11.2020 г.
Обединена Българска Банка	2,174	2,174	20.02.2020 г.
Експресбанк АД	4,699	4,699	31.03.2020 г.
	12,027	12,027	

Към 31.12.2019 г. на Дружеството са отпуснати кредитни линии с плаващ лихвен процент и срок на ползване до една година в размер на 7,533 хил. лв., които не са усвоени.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 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:

	31.12.2019 г.	31.12.2018г.
Банкови заеми	3,31%	3,30%
Заеми от свързани лица	3,00%	3,00%

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.

През 2019 г. дружеството не предоставяло кредити и гаранции.

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

През 2019 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 2019 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

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. Валутният 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 2019 г. и 2018 г., съответно това би резултирало в увеличение на печалбата от преценка на чужда валута съответно с 21 хил. лв. и 7 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.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

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 2019 г. и 2018 г. заемите на Дружеството са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционална валута или евро.

Към 31.12.2019 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 2019 г. и 2018 г., съответно 140 хил. лв. и 296 хил. лв.

Дружеството няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Дружеството е установило 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 2020 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 асортимента от стоки, продавани в търговските обекти, съгласно потребителското търсене.

Задълженията по лизинг (минимални лизингови плащания) по доставени транспортни средства и имоти взети под наем към 31.12.2019 г. са в размер на 4,016 хил. лв. (2018 г.: 2,988 хил. лв.)

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови плащания (хил. лв.)

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Със срок до 1 година	1,368	876
Със срок от 2 до 5 години	2,648	2,112
	4,016	2,988

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

През 2019 г. не са настъпвали промени в основните принципи на управление на „Топливо“ АД и неговата икономическа група.

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

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

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.

През 2019г. не са настъпили промени в състава на управителните органи на Дружеството. „Топливо” АД е търговско дружество с едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове, 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.

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

Възнаграждения, получени от членовете на Съвета на директорите през 2019 г.:

1. Бедо Бохос Доганян – Председател на СД и Изпълнителен директор, полученото възнаграждение е в размер на 77 771.20 лв.
2. Преслав Красимиров Козовски – член на СД и Изпълнителен директор, полученото възнаграждение е в размер на 69 120.63 лв.
3. Димитър Георгиев Назърски – член на СД, полученото възнаграждение е в размер на 18 000.00 лв.
4. Людмила Викторвна Стамова - член на СД, полученото възнаграждение е в размер на 21 250.00 лв.
5. Марияна Иванова Станева - член на СД, полученото възнаграждение е в размер на 21 250.00 лв.

През 2019 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 2019 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;

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

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, 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 Дружеството, цялата информация, предоставена на медиите в пълен нередактиран текст, е публикувана на следните интернет адреси: www.x3news.com, както и www.infostock.bg

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

Промени в цената на акциите на Дружеството

Данни за търговията с акциите на „Топливо” АД за период 01.01.2019 г.– 31.12.2019 г.

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	2.4000 лв.	31.12.2019 г.
Минимална средно-претеглена цена (лв.)	2.4000 лв.	31.12.2019 г.
Максимална средно-претеглена цена (лв.)	3.8000 лв.	31.12.2019 г.
Средно-претеглена цена за периода (лв.) *	3.1334 лв.	31.12.2019 г.
Търгуван борсов обем за периода /лота/ **	116 903 лота	31.12.2019 г.
Оборот на регулиран пазар през периода/лв/	366 306.12 лв.	31.12.2019 г.
Брой сделки на регулиран пазар	105 сделки	31.12.2019 г.

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 31.12.2019 г. капиталът на „Топливо” АД е 5 416 829 лв., разпределен в 5 416 829 броя акции. Към 31.12.2019 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 увеличенията 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 дяловото им участие и начина, по който се притежават акции.

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

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

„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 2019 г. правата на глас по 486,695 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.

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

ТОПЛИВО АД
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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 пораждат 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 пораждат 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 06.03.2020 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 30.10.2022 г.

На 25.03.2020 г. „Топливо“ АД е подписало анекс към Договор за банков кредит с Експресбанк АД до 31.03.2021 г.

На 19.02.2020 г. срокът на кредита с „ОББ“ АД е удължен до 20.08.2020 г. и в процес на договаряне за удължаване на срока на кредита с една година.

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

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец, в последствие удължено с още един месец и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. Прогнозите за очаквано развитие на сектор „Информационни и комуникационни технологии“ през 2020 г. и бъдещите години, са функция на развитието на здравната криза и предизвиканият от нея икономически застои.

Ръководството е предприело мерки за подобряване на ефективността на работния процес, при спазване на предписанията на здравните органи, фокусирайки се върху целта за запазване на персонала, което би му подsigурило добра позиция на пазара при възстановяването на нормална икономическа дейност. Годишният бюджет е преразгледан и детайлно анализиран като за ограничаване последиците от влиянието на коронавируса и поддържане на стабилни финансови показатели, се предвиждат и мерки за оптимизация на разходите.

Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени точните количествени параметри на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Ръководството е направило анализ на потенциалния ефект от кризата и е извършило оценка на рисковете, свързани с нея. При анализа на финансовите рискове, свързани с промяна на бизнес средата са разработени и разгледани различни сценарии с различна степен на вероятност за тяхното проявление. Най-негативният сценарий, оценен като малко вероятен от ръководството, би могъл да доведе до потенциално намаляване на обема на дейността и приходите от продажби на продукти и услуги. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите и финансовия резултат на дружеството, които в индивидуалния финансов отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

IV. СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2020 г.

Ръководството счита, че основните направления в дейността през 2020 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. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

„Топливо“ АД не осъществява научноизследователска 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.

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

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

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

На 18.06.2018 г. 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 31.12.2018 г., 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 31.12.2018 г.;
6. В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако Дружеството 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 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 06.12.2018 г. 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 30.06.2019 г., 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 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 изкупени акции.

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

На 28.06.2019 г. поради изтичане на срока и на основание чл.187а и следващите от Търговския закон и чл.111, ал.5 и ал.6 от ЗППЦК и съгласно решения на Общото събрание на акционерите, проведени на 24.09.2014 г. и на 20.11.2015 г., Съветът на директорите прекратява процедурата по обратно изкупуване на собствени акции от капитала на „Топливо“ АД.

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

В резултат на действаща процедура по обратно изкупуване на акции, стартирала на 16.12.2015 г., към 31.12.2019 г. „Топливо“ АД е придобило 10,308 броя акции на стойност 40,762,69 лв., които представляват 0.75% 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 2019 г. възлизат на 207 хил. лв. (2018 г.: 193 хил. лв.)

През 2019 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.

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 2020 г. и очаквани инвестиции и развитие на персонала

През 2020 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. Политиката относно възнагражденията продължава да се основава на осигуряването на конкурентни нива на заплащане, както и да е в пряка зависимост от приноса, да отчита проявените качества, способности и професионални умения на всеки служител при реализиране на целите и задачите на дружеството.

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.

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 2019 г. Съветът на директорите е провел 62 броя заседания. Заседанията са свиквани надлежно от изпълнителните 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 31.12.2019 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.

ТОПЛИВО АД
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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:


Бедо Доганян
Изпълнителен директор
ТОПЛИВО АД
София, 31 март 2020 г.

