

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА**  
**„ТОПЛИВО“ АД**  
**КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАНИЯТ ФИНАНСОВ**  
**ОТЧЕТ ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г.**  
**по Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН**

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ръководството представя своя неконсолидиран доклад за дейността и финансов междинен консолидиран отчет към 31 март 2017 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) приети в Европейския Съюз (ЕС).

**Резюме на дейността на Групата**

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

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

Основната дейност на 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 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 3 TV.

**Структура на акционерния капитал на „Топливо“ АД към 31.03.2017 г.:**

Съгласно акта за актуално състояние на Групата в „Централен депозитар“ АД, към 31.03.2017 г. общо 2,799 лица притежават негови акции.

Основен мажоритарен акционер във „Топливо” АД е „Синергон холдинг” АД, като към 31.03.2017 г. притежава 3,977,148 броя акции, представляващи 73,42% от капитала на Групата.

#### Структура на основния капитал към 31.03.2017 г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност в лв.
Синергон Холдинг АД	73,42%	3,977,148	3,977,148
Топливо АД	0,10%	5,219	5,219
Други юридически лица	17,51%	948,381	948,381
Физически лица	8,97%	486,081	486,081
	<b>100%</b>	<b>5,416,829</b>	<b>5,416,829</b>

„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;

Румен Валери Панайотов – 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:	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Бедо Доганян	0 броя	0 броя

Румен Панайотов	0 броя	0 броя
Преслав Козовски	0 броя	0 броя
Людмила Стамова	0 броя	0 броя
Марияна Станева	32 броя	32 броя

### Организациона структура

“Топливо” АД има регистрирани 6 клона. 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 Варна – Западна индустриална зона, 052/50-60-70

Клон Плевен - ул.”Васил Левски” № 48, 064/804-294

Клон Русе - пл.”Дунав” 2, жк “Калоян”, 082/820-232

Клон Стара Загора - бул.”Столетов” № 119, 042/63-85-10

Към 31 март 2017 г. “ТОПЛИВО” АД притежава дялово участие в следните дружества:

<b>Дружество</b>	<b>Основен капитал в хил. лева</b>	<b>Процентно участие</b>
<b>Контрол</b>		
ТОПЛИВО ООО, гр.Москва	1	100 %
Синергон Петролеум ЕООД	1,100	100 %

## Асоциирано дружество

TOO Rama Petroleum, Казахстан	2,050	40%
-------------------------------	-------	-----

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.

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 274 обекта, от които 208 търговски бази и магазини, 64 газстанции, бензиностанции и нафтопунктове, газоразтоварище в гр.Добрич и газохранилище в гр. Русе. Базите и другите обекти – недвижими имоти са разположени на цялата територия на страната.

## АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД

За първо тримесечие на 2017 г. нетната загуба на Групата е 1,622 хил.лв. (31.03.2016 г.: 1,208 хил.лв. печалба).

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

През 2017 г. се наблюдава незначително изменение в продуктовата структура на продаваните стоки:

	31.03.2017 г.	31.03 2016 г.
Приходите от продажби на строителни и отоплителни материали	37%	28%
Приходите от продажби на газ и течни горива	63%	72%

Приходите от продажби от обичайната дейност на „Топливо” АД към 31.03.2017 г. се отчита ръст с 8,52% спрямо 31.03.2016 г. , в стойностно изражение 3,352 хил.лв.

ХИЛ.ЛВ.

Приходи от продажби по видове	31.03.2017 г.	31.03.2016 г.	Разлика
Приходи от продажба на строителни и отоплителни стоки	15,292	10,739	4,553
Приходи от продажба на газ и течни горива	26,547	27,713	(1,166)
Приходи от наеми	325	305	20
Приходи от услуги	492	547	(55)
<b>ОБЩО</b>	<b>42,656</b>	<b>39,304</b>	<b>3,352</b>

Отчетено е намаляване на приходите от продажба на течни горива и газ пропан-бутан, като спадът в бизнеса с газ се дължи на намалените обеми на доставките през 2017г. и ръст в продажби на строителни и отоплителни материали. От началото на година Групата стартира изпълнение на бизнес целите за 2017 г.

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.

Продажбата на отоплителни (въглища, брикети, дърво, т.н.) и строителни материали (бетон, тухли, фитинги и т.н.) генерират приход от една и съща мрежа от клонове и бази използващи единен маркетингов модел, работна ръка и съответстващо поведение към клиентите.

Горива и газ са друг оперативен сегмент следен независимо от Съвета на директорите. Тази линия на продажбите сформира отделна база на активите (пр. газ станции и депа) и се продава чрез различна група търговци, които се занимават само с тази дейност, без да

участват в работата на другите приложени оперативни сегменти. Сегментът генерира приходите си от продажба на бензин, дизел и газ пропан-бутан.

Дялът на продажби на строителни и отоплителни материали е с по-висока доходност.

#### Резултат по сегменти

хил.лв

Наименование на сегмента	Печалба от сегмента 31.03.2017 г.	Печалба от сегмента 31.03.2016 г.	разлика
Строителни и отоплителни	2,207	1,464	743
Газ и течни горива	1,487	362	1,125
<b>Общо</b>	<b>3,694</b>	<b>1,826</b>	<b>1,868</b>

Към 31.03.2017 г. са извършени две сделки с продажба на имоти, собственост на Топливо АД, в резултат на което е отчетена печалба в размер на 50 хил.лв. През първо тримесечие на 2016 г. е била осъществена една сделка за продажба на имот в гр.Пловдив на Кукленско шосе, в резултат на която е реализирана печалба в размер на 2,325 хил.лв. През първо тримесечие на 2016г. дружеството „Синергон Петролеум“ ЕООД отчита загуба от продажба на дълготрайни активи в размер на 18 хил.лв.

През отчетния период разходите за дейността се увеличават с 144 хил.лв. или 3,38% , като основно в посока увеличение са разходите за външни услуги и разходи за възнаграждения на персонала.

Увеличение на разходи за персонала се дължи на промяна в минимални осигурителни доходи по основни икономически дейности и квалификационни групи професии и начислени обещетения при пенсиониране на персонала през 2017 г.

хил.лв.

Разходи и приходи по икономически елементи	31.03.2017 г.	31.03.2016 г.	разлика
Разходи за материали	(380)	(340)	40
Разходи за външни услуги	(1,510)	(1,446)	64
Разходи за персонала	(2,522)	(2,285)	237

Амортизация на имоти, ИМС	(1,120)	(1,092)	28
Други (разходи) / приходи от дейността, нетно	(288)	(508)	(220)
<b>Общо</b>	<b>(5,820)</b>	<b>(5,671)</b>	<b>149</b>

Разходи за възнаграждение и осигуровки на членовете на СД за първо тримесечие на 2017 г.. възлизат на 42 хил. лв. (31.03.2016 г.: 54 хил. лв.)

Нетно финансовите разходи (приходи) се намаляват с 114 хил.лв. , като с 12 хил.лв. се намалява размер на приходите от лихви начислен върху търговски вземания размерът и лихви по отпуснатите на дружество заеми се намаляват с 102 хил.лв.

ХИЛ.ЛВ.

	31.03.2017 г.	31.03.2016 г.	разлика
Финансови приходи	5	17	(12)
Финансови разходи	(471)	(573)	(102)
<b>Финансови разходи, нетно</b>	<b>(466)</b>	<b>(556)</b>	<b>(114)</b>

### Структура на баланса

Към 31.03.2017 г. активи на Групата са в размер на 184,915 хил.лв., което е с 2,020 хил.лв., или с 1.10% повече спрямо 31.12.2016 г. От общата сума на активи в баланса Нетекущите активи са 64,38% са и 35,62% заемат Текущи активи.

ХИЛ.ЛВ.

<b>АКТИВИ</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>изменение</b>
Нетекущи активи	119,042	119,191	(149)
Текущи активи	65,873	63,704	2,169

<b>Общо активи</b>	<b>184,915</b>	<b>182,895</b>	<b>2,020</b>
--------------------	----------------	----------------	--------------

Намаление на Нетекущи активи е незначително в размер на 149 хил.лв. През първо тримесечие на 2017г.предоставеният на ТОО „Рама Петролеум“ заем не е погасяван. Задължение за следващата погасителна вноска възниква през м.февруари 2018 г.

**31.03.2017 г.    31.12.2016 г.**

**Заем на ТОО Рама Petroleum Казахстан**

В началото на годината	1,113	4,199
Валутно-курсови разлики	(15)	(22)
В края на годината	<b>1,098</b>	<b>1,113</b>

Текущи активи към 31.03.2017г. се увеличават с 3,72% спрямо 31.12.2016г. основно в резултат на увеличение на материалните запаси, както следва:

хил.лв.

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>изменение</b>
Суровини и основни материали	2,156	2,042	114
Строителни стоки	21,212	18,136	3,076
Отоплителни стоки	1,405	2,606	(1,201)
Горива	15,929	15,909	20
Газ	6,727	4,745	1,982
Други	154	606	(452)
<b>Общо</b>	<b>47,583</b>	<b>44,044</b>	<b>3,539</b>

Стоки с балансова стойност от 22,962 хил.лв. са заложили като обезпечение по получени от Групата заеми. Към 31.12.2016 г., съгласно задължение по ЗЗЗВВЗ, Групата съхранява дизелово гориво на стойност 15,423 хил.лв., част от което е заложило в полза на Сосиете Женерал Експресбанк.



От общата сума на пасиви в баланса на Дружеството 62,14% е Собствения капитал.

ХИЛ.ЛВ.

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>изменение</b>
Собствен капитал	114,905	116,511	(1,606)
Нетекущи пасиви	14,826	16,900	(2,074)
Текущи пасиви	55,184	49,484	5,700
<b>Общо пасиви</b>	<b>184,915</b>	<b>182,895</b>	<b>2,020</b>

Нетекущите пасиви се намаляват с размера на платен заем на „Синергон Холдинг“ АД.

Задълженията по заема на „Топливо“ АД към „Синергон Холдинг“ АД към 31.03.2017 г. е в размер на 6,575 хил.лв.

<b>Дългосрочен заем от Синергон Холдинг АД</b>	<b>31.03.2017 г.</b>	<b>31.12.2016 г.</b>
В началото на годината	8,842	829
Получен заем	-	11,600
Платен заем	(2,267)	(3,587)
	<b>6,575</b>	<b>8,842</b>

През 2017 г. Групата е ползвало заем от „Синергон Холдинг“ АД при фиксиран лихвен процент 4% (31.12.2016 г.: 4%). Заемът не е обезпечен и към 31.03.2017 г. , срокът на заема е до 31.12.2020 г.

Задълженията по заема на „Синергон Петролеум“ ЕООД към „Синергон Холдинг“ АД към 31.03.2017 г. е в размер на 1,113 хил.лв.

<b>Краткосрочен заем от Синергон Холдинг АД</b>	<b>31.03.2017г.</b>	<b>31.12.2016г.</b>
В началото на годината		-
Заем от придобиване на дъщерно дружество	1,113	2,024
Платени заеми		(911)
Начислени лихви	11	75

Изплатени лихви	(11)	(75)
	<b>1,113</b>	<b>1,113</b>

Текущи пасиви се увеличават в резултат на ползваните от банки заеми към 31.03.2017 г.

Задължения по банков заеми към 31.03.2017 г. на „Топливо“ АД

<i>В хил. лева</i>	<b>Главница</b>	<b>Срок за погасяване</b>
Уникредит Булбанк	4,128	05.12.2017г.
Уникредит Булбанк	25	30.04.2017 г.
Уникредит Булбанк	3,860	28.12.2021 г.
Централна Кооперативна Банка	9,019	22.11.2017 г.
Обединена Българска Банка	3,155	20.02.2017 г.
Райфайзенбанк - овърдрафт	3,902	28.02.2017 г.
Райфайзенбанк - револвиращ	1,955	31.10.2018 г.
Сосиете Женерал Експресбанк	16,434	30.04.2017 г.
<b>Общо</b>	<b>42,478</b>	

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

	<b>31.03.2017 г.</b>	<b>31.12.2016 г.</b>
Заеми от свързани лица	4%	4%
Банкови заеми на Топливо АД	4,49%	4,49%
Банкови заем овърдрафт Уникредит Булбанк	3.60%	3.60%
Инвестиционен кредит 1 Уникредит Булбанк	4.87%	4.87%
Инвестиционен кредит 2 Уникредит Булбанк	3.52%	3.52%

Топливо АД ползва кредитни линии от Райфайзенбанк за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общият размер на условни задължения към 31.03.2017 г. е 7,943 хил.лв. (31.12.2016 г.: 7,943 хил.лв.).

Към 22.05.2017 г. Групата е в процес на договаряне със Сосиете Женерал Експресбанк за удължаване на срока на кредита за една година.

Задължения към доставчиците към 31.03.2017 г. са в рамките на падежи, като с доставчиците има договорено отсрочено плащане от 30 до 90 дни.

През 2017 г. “Топливо” АД продължава договорните си отношения с традиционните си доставчици основни производители в страната по групи продукти както следва: Тондах; Кнауф; Винебербергер; Ксела България; Баумит; Кроношпан; Златна Панега; Фазерлес и други.

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

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

<b>Вземания от свързани лица</b>	<b>31.03.2017г.</b>	<b>31.12.2016г.</b>
Балканкерамик АД	12	-
Премиер Плевен ЕООД	7	1
Синергон Карт Сервиз ЕООД	2	-
Витал газ ЕООД	33	15
Петър Караминчев АД	2	-
Петромел 1 ООД		3
Ритейл инженеринг ООД	7	3
Топливо газ ЕООД	857	846
Синергон транспорт ЕООД	330	148
Синергон Енерджи ЕООД	2	4
<b>Общо</b>	<b>1,252</b>	<b>1,020</b>

<b>Задължения към свързани лица</b>	<b>31.03.2017г.</b>	<b>31.12.2016 г.</b>
Лакпром АД	31	41
Балканкерамик АД	17	29

Светлина АД	-	-
Петромел 1 ООД	12	11
Премиер Плевен ЕООД	12	13
Премиер ПЛ АД	3	2
Синергон транспорт ЕООД	51	48
Петър Караминчев АД	6	1
Топливо газ ЕООД	21	30
Ритейл Инженеринг ООД	1	1
Синергон енерджи ЕООД	50	67
<b>Общо</b>	<b>204</b>	<b>243</b>

#### **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.

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. 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.

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

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 2017 г. и 2016 г. заемите на Групата са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционална валута или евро.

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.

Ръководството счита, че основните направления в дейността през 2017 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.

В края на 2016 г. са сключени договори с Уникредит Лизинг за финансиране на доставка на 46 броя лекотоварни и тежкотоварни автомобили.

Капиталовите разходи, които са договорени към датата на баланса по договори за финансов лизинг, но все още не са извършени и оборудването не е доставено, са в размер на 3,379 хиляди лева (2016 г.: 3,379 хил. лева).

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови плащания (хил.лв.)	2017-2022	31.03.2017
Със срок до 1 година	373	177
Със срок от 2 до 5 години	2,549	727
	<b>2,922</b>	<b>905</b>

През 2017 г. не са настъпвали промени в основните принципи на управление на „Топливо“ АД и неговата икономическа група.

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 упреждаваща и насочваща функция, така и текущ контрол и предприема мерки за избягване и минимизиране на рисковете.

„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;

Румен Валери Панайотов – 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.

През отчетния период не са придобити и прехвърлени акции от членове на СД.

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.

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.

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.

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 Групата. Членовете на СД имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между членовете на СД.

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 Групата и съобразена с изискванията на ТЗ.

#### **СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2017 г.**

Ръководството счита, че основните направления в дейността през 2017 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.

#### **Планирана стопанска политика през 2017 година и очаквани инвестиции и развитие на персонала**

През 2017 г. не се планират промени в прилаганата стопанска политика от ръководството на „Топливо“ АД. През годината е планирано извършването на инвестициите за доставка на автомобили, описани по-горе.

През 2017г. ръководството на Групата ще работи в насока повишаване на квалификацията на служителите чрез организиране и участие в работни срещи, семинари и обучения.

#### **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.

*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](mailto:dvi@toplivo.bg), гр.София, ул."Солунска" № 2.

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

### **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.

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](http://www.x3news.com), както и [www.infostock.bg](http://www.infostock.bg)

### **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 31.03.2017 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

Исполнителен директор на Топливо АД

София, 22 май 2017 година