

**Годишен доклад за дейността
на „Топливо” АД
към консолидираният финансов отчет
за 2016г.**

Ръководството представя своя доклад и консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016 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 31.12.2016 г.:

Съгласно акта за актуално състояние на „Топливо” АД в „Централен депозитар” АД, към 31.12.2016 г. общо 2,756 лица притежават негови акции. Основен мажоритарен акционер във „Топливо” АД е „Синергон холдинг” АД, като към 31.12.2016 г. притежава 3,977,148 броя акции, представляващи 73,42% от капитала на Групата.

Структура на основния капитал към 31.12.2016 г.

	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност в лв.
Акционери	73,42%	3,977,148	3,977,148
Синергон Холдинг АД	0,09%	5,019	5,019
Топливо АД	17,76%	961,847	961,847
Други юридически лица	8,73%	472,815	472,815
Физически лица	100%	5,416,829	5,416,829

Структура на правото на глас към 31.12.2016 г.

	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност в лв.
Акционери	73,42%	3,977,148	3,977,148
Синергон Холдинг АД	0,09%	5,019	5,019
Топливо АД	13,24%	717,420	717,420
Други юридически лица	13,24%	717,242	717,242
Физически лица	100%	5,416,829	5,416,829

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 22.06.2016 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Топливо” АД бе взето решение да се освободи досегашният член на Съвета на директорите Щилиян Йовчев Стоянов и бяха избрани за нови членове на Съвета Преслав Красимиров Козовски, Людмила Викторевна Стамова и Марияна Иванова Станева. 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 Викторевна 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:	31.12.2016 г.	31.12.2015 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 декември 2016 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 ЕООД	1,100	100%
Асоциирано дружество		
ТОО Rama Petroleum, Казахстан	2,050	40%

Добре разработената мрежа от магазини, складове, газостанции, две хранилища за газ и течни горива, разтоварище в гр. Добрич определя Групата като уникално за страната и му осигурява предимства на пазара за строителни, отоплителни материали и течни горива. Търговските обекти са разположени на територия на цялата страна.

II АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД

Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА) за 2016 г. е в размер на 5,978 хил.лв., тя се увеличава с 555 хил.лв. или с 10,23%, сравнено с 5,423 хил.лв. за 2015 г.

За 2016 г. нетната загуба след данъци на Групата е 217 хил.лв. (2015 г.: 226 хил.лв. печалба).

Приходите от продажби от обичайната дейност на Групата към 31.12.2016 г. с 37,709 хил.лв. повече спрямо 2015 г.

Приходи от продажби по видове	2016 г.	2015 г.	Разлика
Приходи от продажба на строителни и отоплителни стоки	68,409	68,096	313
Приходи от продажба на газ и течни горива	132,772	96,816	35,956
Приходи от наеми	1,257	1,537	(280)
Приходи от услуги	2,054	1,129	925
Други приходи	1,177	382	795
ОБЩО	205,669	167,960	37,709

Отчетеното увеличение на приходите от продажба на газ пропан-бутан през 2016 г. се дължи на консолидацията на търговските обеми на дружествата в Групата.

В други приходи има постъпления от плащания на фирми с отписани задължения по давност в размер на 146 хил.лв. В резултат на плащане на длъжници по присъдени вземания, начислената обезценка на вземането им е отразена като приход в размер на 184 хил.лв.

На индивидуално ниво през 2016 г. се отчита спадът в бизнеса с газ, което се дължи на намалените обеми на доставки и спада на цените.

Резултат по сегменти

Наименование на сегмента	Печалба от сегмента 2016 г.	Печалба от сегмента 2015 г.	Разлика
Строителни и отоплителни	9,545	9,435	110
Газ и течни горива	8,176	6,681	1,495
Общо	17,721	16,116	1,605

Други доходи

Други доходи от дейността	2016 г.	2015 г.	Разлика
Печалба от продажба на ИМС и ДНА	2,791	2,696	95
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	39	29	10
Печалба от продажба на участие в съвместно контролирано дружество	2,378	-	2,378
Общо	5,208	2,725	2,483

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

През 2016 г. са извършени единадесет сделки с продажба на имоти, собственост на Топливо АД. Най-големите от тях са: в гр. Пловдив складова база Кукленско шосе и офиси, находящи се на ул. Солунска № 1; нафтопункт в гр. Бургас, имот в Малко Църквище, търговски обекти в гр. Крумовград, гр. Асеновград и Дулово. От продажба на дълготрайни активи през 2016 г. са постъпили 5,678 хил.лв.

Продажба на 10% от дяловете в ТОО „Рама Петролеум“, Казахстан през 2016 г. е позволила да се реализира значителен доход от извършената инвестиция в съвместно контролирано дружество в размер на 2,378 хил.лв.

Увеличението в разходите за дейността на Групата за отчетния период спрямо предходната година е резултат от консолидацията на дружествата в Групата.

Увеличението в разходи за персонала се дължи на консолидацията на дружествата в Групата и на промяна в минималните осигурителни доходи по основни икономически дейности и квалификационни групи професии и начислени обещетения при пенсиониране на персонала през 2016 г.

Разходи и приходи по икономически елементи	2016 г.	2015 г.	Разлика
Разходи за материали	(1,584)	(1,471)	113
Разходи за външни услуги	(5,571)	(4,559)	1,012
Разходи за персонала	(10,408)	(6,956)	3,452
Амортизация на имоти, ИМС	(4,296)	(3,277)	1,019
Други (разходи) / приходи от дейността, нетно	(2,054)	(3,098)	(1,044)
Общо	(23,913)	(19,361)	4,552

хил.лв.

Финансовите разходи се увеличават с 238 хил.лв. в резултат на по-голям кредитен ресурс ползван през годината от Групата. Размерът на ефективните лихвени проценти по банковите заеми в „Синергон Петролеум“ ЕООД през 2016 г. е 5,17%. Ефективните лихвени проценти по банковите заеми в „Топливо“ АД през 2016 г. се намаляват на 4,49% от 5,08% за 2015 г. По предоставените заеми от „Синергон Холдинг“ АД лихвата е намалена с 1%.

	2016 г.	2015 г.	Разлика
Финансови приходи	56	241	(185)
Финансови разходи	(2,187)	(1,949)	(238)
Финансови разходи, нетно	(2,131)	(1,708)	(423)

хил.лв.

Вътрешногрупови приходи от лихви се елеминират на консолидирано ниво.

Към 31.12.2016 г. общите активи на Групата възлизат на 182,895 хил.лв., което е с 11,985 хил.лв. повече спрямо 31.12.2015 г. В резултат на консолидация Нетекущите активи се увеличават с 28,062 хил.лв., а текущите активи се намаляват с 16,077 хил.лв.

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

От общата сума на активи в баланса Нетекущите активи са 65,17% са и 34,83% заемат Текущи активи.

	31.12.2016	31.12.2015	Изменение
АКТИВИ			хил.лв.
Нетекущи активи	119,191	91,129	28,062
Текущи активи	63,704	79,781	(16,077)
Общо активи	182,895	170,910	11,985

Нетекущите активи се увеличават спрямо предходната година в резултат на консолидация на придобиване на 110 000 дружествени дялове на „Синергон Петролеум“ ЕООД, представляващи 100% от капитала на стойност 1,468 хил.лв. и апортна вноса в капитала на съвместно контролирано предприятие ТОО Рама Петролеум, Казахстан в размер на 1,173 хил.щ.долара.

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

Текущите активи се намаляват с 20,15% спрямо 2015 г., което се дължи на намаляване на материалните запаси и елиминиране на вътрешногруповите вземания на дружествата.

Материалните запаси се намаляват с 3,264 хил.лв., както следва:

	31.12.2016	31.12.2015	Изменение
Суровини и основни материали	2,042	1,945	97
Строителни стоки	18,136	16,520	1,616
Отоплителни стоки	2,606	5,205	(2,599)
Горива	15,909	16,158	(249)
Газ	4,745	7,480	(2,735)
Други	606	-	606
Общо	44,044	47,308	(3,264)

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 заложено в полза на Сосиете Женерал Експресбанк.

От общата сума на пасивите и собствения капитал в баланса на Групата 63,70% е собственият капитал.

	31.12.2016	31.12.2015	Изменение
Собствен капитал	116,511	117,629	(1,118)
Нетекущи пасиви	16,900	5,362	11,538
Текущи пасиви	49,484	47,919	1,565
Общо собствен капитал и пасиви	182,895	170,910	11,985

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

Нетекущите пасиви се увеличават с размера на предоставения заем от „Синергон Холдинг“ АД, банков кредит от Уникредит Булбанк АД и сключени договори за финансов лизинг.

С получения заем от „Синергон Холдинг“ АД Групата е намалила задълженията си към банки, които са представени в Текущи пасиви.

Задължения към доставчиците към 31.12.2016 г. са в рамките на падежи, като с доставчиците има договорено отсрочено плащане от 30 до 90 дни.

Като част от холдингова структура Групата 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 приложение 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 емитентата, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

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

На консолидирано ниво изменение в продуктовата структура на продаваните стоки:

	2016 г.	2015 г.
Приходите от продажби на строителни и отоплителни материали	34%	41%
Приходите от продажби на газ и течни горива	66%	59%

През 2016 г. се отчита ръст в продажби на строителни материали с 3,43% или 1,878 хил.лв.

II АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Друга информация (продължение)

Строителни материали	мярка	2016 г.		2015 г.		Ръст в количествата %
		количество	хил. лв	количество	хил. лв	
Строителни смеси	тон	80,436	14,838	75,217	13,422	6.94 %
Строителни плоскости	м3	18,124	6,386	16,754	6,365	8.18 %
Метали	тон	1,920	2,077	2,162	2,530	(11.19)%
Керамични изделия	хил.бр.	25,561	13,535	23,860	12,803	7.13 %
Инертни материали	тон	103,323	2,192	122,040	2,433	(15.34)%
Изолации	м3	59,210	5,957	42,102	5,338	40.63%
Дървен материал	м3	4,654	1,354	5,076	1,458	(8.31)%
Други строителни материали			10,269		10,381	
Общо строителни материали			56,608		54,730	3.43 %*

*ръст в стойностно изражение

През изминалата 2016 год. Групата реализира продажби на отоплителни материали (брикети, въглища, дърва и еко отоплителни м-ли) за 11,801 хил.лв, което е с 1,565 хил. лв. по - малко спрямо 2015 год.

През 2016 г. на консолидирано ниво приходите от продажба на газ пропан-бутан се увеличават с 3% спрямо 2015 година в резултат на придобиването на дъщерно дружество, с основна дейност продажба на газ и течни горива.

Резултатите по сегменти към 31 декември 2016 г. са:

<i>В хил. лева</i>	Строителни и отоплителни материали	Газ и течни горива	Общо
Приходи	68,409	132,772	201,181
Резултат на сегмента – брутна печалба	9,545	8,176	17,721

Резултатите по сегменти към 31 декември 2015 г. са:

<i>В хил. лева</i>	Строителни и отоплителни материали	Газ и течни горива	Общо
Приходи	68,096	96,816	164,912
Резултат на сегмента – брутна печалба	9,435	6,681	16,116

Дялът на продажби на строителни и отоплителни материали е с по-висока доходност. Маржът в този сектор през 2016 г. се увеличава от 13,86% през 2015 г. на 13,95 % през 2016 г.

През 2016 г. маржът в сектор търговия с газ и течни горива се намалява от 6,90% през 2015 г. на 6,16 % през 2016 г.

Постигнатият финансов резултат е в следствие на два фактора: финансово-икономическата криза, която влияе негативно на дейността и финансовия резултат на Групата и съществуващата диспропорция между нивото на международните цени на суровината и цените на вътрешния пазар. Към това можем да прибавим нелоялната конкуренция на част от търговците на едро и дребно и безпрецедентния ценови и медиен натиск върху бизнеса.

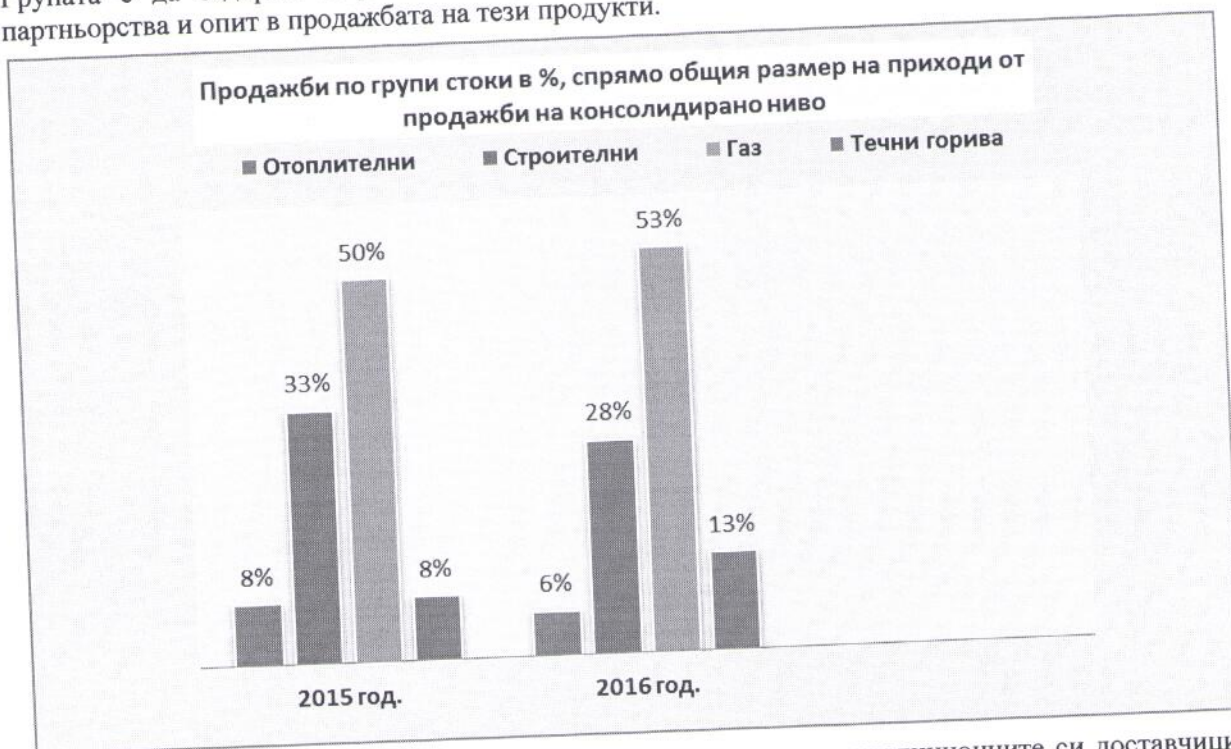
II АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Друга информация (продължение)

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 2016 г. Групата 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.

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

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

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

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

Друга информация (продължение)

Основен доставчик на газ пропан-бутан е Nysco Commodities LLP с относителен дял на газ пропан-бутан в общия размер на доставки на всички групи стоки е над 10%.

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

Сделките извършени извън територията на България са основно от дейността на Групата с втечен газ, като те заемат 10 % спрямо общия обем на продажбите. В сравнение с 2015 год. този дял е 4.48 %.

Информация за сключени съществени сделки

Към 31.12.2016 г. Топливо АД е продало 10 % от дяловете на ТОО „Рама Петролеум“ на несвързано лице. В резултат на тази сделка е реализирана печалба в размер на 2,378 хил.лв.

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 „Топливо” АД съгласно чл.114 от ЗППЦК на проведеното Общо събрание на 22.06.2016 г. Всички сделки са оповестени в приложението към отчета.

На 18.01.2016 г. „Топливо“ АД е придобило 110,000 дружествени дяла, които представляват 100% от капитала на „Синергон Петролеум“ ЕООД за сумата от 1,468 хил.лв.

На 24.08.2016 г. в изпълнение на решение на акционерите на Топливо АД от 22.06.2016 г. е увеличен капитал на дружество с ограничена отговорност „РАМА Петролеум” с непарична вноска в размер на 1 173 000 щ.д., при спазване на приложимите закони на Република Казахстан. Към датата на увеличаване на капитала, сумата е била дължима по договор за заем.

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

Групата не е извършвала сделки, които да се водят извънбалансово.

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

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

Друга информация (продължение)

Към 31 декември 2016 г. „Топливо” АД притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Основен капитал в хил. лева	Процентно участие
Контрол		
Синергон Петролеум ЕООД	1,100	100%
Топливо ООО, гр.Москва	1	100 %
Асоциирано предприятие		
ТОО Rama Petroleum, Казахстан	2,050	40%

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 31.12.2016 г. на Групата са отпуснати кредитни линии с плаващ лихвен процент и срок на ползване до една година в размер на 8,809 хил.лв., които не са усвоени.

Задължения по банков заеми към 31.12.2016 г.

В хил. лева

	Главница	Общо	Срок за погасяване
Централна Кооперативна Банка	3,710	3,710	22.11.2017 г.
Обединена Българска Банка	2,039	2,039	20.02.2018 г.
Райфайзенбанк - овърдрафт	3,910	3,910	28.02.2018 г.
Райфайзенбанк - револвиращ	3,907	3,907	31.10.2018 г.
Сосиете Женерал Експресбанк	15,649	15,649	30.04.2017 г.
Уникредит Булбанк	105	105	30.04.2017 г.
Уникредит Булбанк - овърдрафт	4,126	4,126	05.12.2017 г.
Уникредит Булбанк	4,064	4,064	28.12.2021 г.
	37,510	37,510	

Групата ползва кредитни линии от Райфайзенбанк и Уникредит Булбанк за издаване на банков гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общият размер на условни задължения към 31.12.2016 г. е 7,943 хил.лв. (2015 г.: 2,943 хил.лв.).

Към 24.04.2017 г. „Топливо“ АД е в процес на договаряне със Сосиете Женерал Експресбанк за удължаване на срока на кредита.

На 17.02.2017 г. срокът на кредита на „Топливо” АД от ОББ АД е удължен до 20.02.2018 г.

На 27.02.2017 г. „Топливо” АД е договорило с Райфайзенбанк удължаване на срока на всички кредити.

Задълженията по заеми на Групата към „Синергон Холдинг“ АД към 31.12.2016 г. са в размер на 9,955 хил.лв.

Обезпеченията върху заеми Групата са на обща стойност от 55,985 хил.лв. представляващи ИМС, инвестиционни имоти, материални запаси и парични средства по балансова стойност (2015 г.: 39,253 хил.лв.).

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

Друга информация (продължение)

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

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Банкови заеми	4,49%	5,08%
Заеми от свързани лица	4%	5%

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

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Банкови заеми	5,17%	5,08%
Заеми от свързани лица	4%	5%

Информацията 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.

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Заем предоставен от Топливо АД на ТОО Рама		
Petroleum Казахстан	1,113	2,223
Дългосрочен заем	-	1,976
Краткосрочен заем	<u>1,113</u>	<u>4,199</u>

През 2013 г. Групата е предоставила заем на Рама Petroleum за срок от 5,5 години. През 2016 г. е прилаган лихвен процент 3-месечен ЛИБОР +1%. Заемът не е обезпечен към 31.12.2016 г. През 2016 г. заемът е погасяван с парични вноски и с апорт на вземане по дълга, в изпълнение на решение на акционерите от 22.06.2016 г. Задължение за следващата погасителна вноска възниква през м. февруари 2018 г.

Срещу извършената непарична вноска в размер на 1 173 000 щ.д. – част от главницата, дължимата по посочения договор за заем, се увеличи капитала на Групата с ограничена отговорност „РАМА Петролеум”, при спазване на приложимите закони на Република Казахстан.

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

През 2016 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 2016 г. Групата не е публикувала 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

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

Друга информация (продължение)

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 2016 г. и 2015 г. съответно това би резултирало в увеличение на печалбата от преценка на чужда валута съответно с 4 хил. лв. и 65 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.

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 2016 г. и 2015 г. заемите на Групата от банки са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционална валута или евро.

- Ако лихвените проценти на банковите заеми бяха с 100 процентни пункта по-високи, това би дало резултат в увеличаване на разходите за лихви през 2016 г. и 2015 г., съответно 449 хил. лв. и 374 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 изложена 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

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.

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

Друга информация (продължение)

Ръководството на Групата планира и разпределя нуждите от ресурси за изпълнението на ежедневната дейност, както и за създаването, внедряването, поддържането и непрекъснатото подобряване на системата за управление на качеството, осигурява ресурси, които са необходими за:

- Разработване, въвеждане и усъвършенстване на СУК;
- Осигуряване на материално-технически средства;
- Осигуряване и поддържане на подходяща работна среда;
- Увеличаване на клиентската удовлетвореност;
- Осигуряване и запазване на добра инфраструктура в съответствие с изискванията на дейността;
- Осигуряване на квалифициран и добре подготвен за естеството на работа персонал;
- Осигуряване на подходящи обучения, инструктажи и преквалификации за поддържане на качествено обслужване.

Необходимостта от ресурсно обезпечаване на дейността на Групата се определя, както на база ежедневни нужди, така и на база запитвания на клиенти, сключване на нови договори, брой поети ангажименти, планирани дейности, специфични изисквания на клиенти, доставчици и др.

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

Задълженията по финансов лизинг (минимални лизингови плащания) по доставено оборудване към 31.12.2016 г. са в размер на 437 хил.лв.

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 (2015 г.: 0 хил. лева).

Задължения по финансов лизинг – минимални лизингови плащания (хил.лв.)	2017-2022 г.	31.12.2016 г.
Със срок до 1 година	452	90
Със срок от 2 до 5 години	2,927	347
	<u>3,379</u>	<u>437</u>

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

През 2016 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)

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

Съгласно законовите изисквания избран регистриран одитор, който осъществява независим финансов одит на финансовия отчет на Групата. Общото събрание на акционерите е избира Одитен комитет, който наблюдава процесите на финансовото отчитане, 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 22.06.2016 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Топливо” АД бе взето решение да се освободи досегашният член на Съвета на директорите Щилиян Йовчев Стоянов и бяха избрани за нови членове на Съвета Преслав Красимиров Козовски, Людмила Викторовна Стамова и Марияна Иванова Станева. 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;
- Румен Валери Панайотов – член на Съвета на директорите.

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)

Друга информация (продължение)

Възнаграждения, получени от членовете на Съвета на директорите на „Топливо“ АД през 2016 г.:

1. Бедо Бохос Доганян – Председател на СД и Изпълнителен директор, полученото възнаграждение е в размер на 70,410 лв.
2. Преслав Красимиров Козовски – член на СД и Изпълнителен директор, полученото възнаграждение е в размер на 22 909 лв.
3. Румен Валери Панайотов – член на СД, полученото възнаграждение е в размер на 12,000 лв.
4. Людмила Викторевна Стамова - член на СД, полученото възнаграждение е в размер на 5,091 лв.
5. Марияна Иванова Станева - член на СД, полученото възнаграждение е в размер на 5,091 лв.
6. Щилиян Йовчев Стоянов – Възнаграждението, получено към 31.12.2016 г. е в размер 34,602 лв. Лицето е освободено на 30.06.2016 г.

Възнаграждение, получено от управителя на „Синергон Петролеум“ ЕООД – дъщерно дружество на „Топливо“ АД през 2016 г.:

1. Илиян Николов Грънчаров – 52,950 лв.

През 2016 г. членовете на управителните и контролните органи на Групата не са получавали непарични възнаграждения, както и условни или разсрочени възнаграждения.

През отчетния период Групата не е изплащало суми за обезщетения при пенсиониране на членовете на Съвета на директорите.

Във връзка с изпълнение на изискванията на Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на КФН за изискванията към възнагражденията, разработена 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 опциите, 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 управителните и на контролните органи притежават акции от капитала на Групата както следва:

1. Бедо Бохос Доганян – Председател на СД и Изпълнителен директор на „Топливо“ АД, не притежава акции на Групата.

През 2016 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 на „Топливо“ АД, не притежава акции на Групата и не участва в органите на управление на други дружества.

3. Румен Валери Панайотов - член на СД на „Топливо“ АД, не притежава акции на Групата и не участва в органите на управление на други дружества.

4. Людмила Викторевна Стамова- член на СД на „Топливо“ АД, не притежава акции на Групата и не участва в органите на управление на други дружества.

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

6. Илиян Николов Грънчаров – управител на „Синергон Петролеум“ ЕООД, не притежава акции на Групата и не участва в органите на управление на други дружества.

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

Друга информация (продължение)

Членовете на управителните и на контролните органи на Групата 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.100г, 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 01.01.2016 г.– 31.12.2016 г.

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	4.350	31.12.2016
Минимална средно-претеглена цена (лв.)	3.367	
Максимална средно-претеглена цена (лв.)	4,542	
Средно-претеглена цена за периода (лв.) *	3,765	n/a
Търгуван борсов обем за периода /лота/ **	72 507	n/a
Оборот на регулиран пазар през периода/лв/	273 000.41	n/a
Брой сделки на регулиран пазар	171	n/a

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

Друга информация (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 31.12.2016 г. капиталът на „Топливо” АД е 5 416 829 лв., разпределен в 5 416 829 броя акции.

Към 31.12.2016 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 увеличението 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 41.93% 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)

Друга информация (продължение)

Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Групата са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Не съществуват служители на Групата, които притежават контрол пряко или непряко върху Групата.

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 2016 г. правата на глас по 244,427 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 „Топливо“ АД 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)

Друга информация (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. 1496 от ЗППЦК. В този случай изискванията по чл.1496, 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

Открита е процедура за вливане на „Синергон Карт Сервиз ЕООД“ - преобразуващо се дружество към приемащо дружество „Синегон Петролеум“ ЕООД.

Към 24.04.2017 г. „Топливо“ АД е в процес на договаряне със Сосиете Женерал Експресбанк за удължаване на срока на кредита.

На 17.02.2017 г. срокът на кредита на „Топливо“ АД от ОББ АД е удължен до 20.02.2018 г.

На 27.02.2017 г. „Топливо“ АД е договорило с Райфайзенбанк удължаване на срока на всички кредити.

IV. СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2017 г.

Ръководството счита, че основните направления в дейността на Групата 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.

V. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Групата 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 „Топливо” АД обяви начало на първа процедура по обратно изкупуване на собствени акции на „Топливо” АД, съгласно решения на Общото събрание на акционерите, взети на заседанията 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 „Топливо” АД.
- 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 „Топливо” АД 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. „Топливо” АД ще продължи да изкупува останалата част от акциите, подлежащи на обратно изкупуване по първата процедура при минимална цена 3.50 лв.

През отчетния период Съветът на директорите на „Топливо” АД взе решение за продължаване на срока на процедурата по обратно изкупуване на акции до 30.06.2017 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 „Топливо” АД.
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 30.06.2017 г.
6. В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако „Топливо”

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

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

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

В резултат на действащата процедура по обратно изкупуване на акции през отчетния период 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г. „Топливо“ АД е придобило 4 734 броя акции на стойност 18,958.77 лв., които представляват 0.087% от капитала.

В резултат на действаща процедура по обратно изкупуване на акции, стартирала на 16.12.2015 г., към 31.12.2016 г. „Топливо“ АД е придобило 5,019 броя акции на стойност 20,205.87 лв., които представляват 0.09% 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 2016 г. възлизат на 199 хил. лв. (2015 г.: 152 хил. лв.)

През 2016 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 на „Топливо“ АД, не притежава акции на Групата.
2. Преслав Красимиров Козовски – член на СД и Изпълнителен директор на „Топливо“ АД, не притежава акции на Групата
3. Румен Валери Панайотов - член на СД на „Топливо“ АД, не притежава акции на Групата
4. Людмила Викторовна Стамова- член на СД на „Топливо“ АД, не притежава акции на Групата
5. Марияна Иванова Станева - член на СД на „Топливо“ АД, притежава 32 броя акции от капитала на Групата
6. Илиян Николов Грънчаров – управител на „Синергон Петролеум“ ЕООД, не притежава акции на Групата и не участва в органите на управление на други дружества.

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)

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
Бедо Доганян 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 2017 година и очаквани инвестиции и развитие на персонала

През 2017 г. не се планират промени в прилаганата стопанска политика от ръководството на Групата. През годината е планирано извършването на инвестициите за доставка на автомобили, описани по-горе. Не се очаква осъществяването на действия, свързани с промени по отношение прилаганата политика по развитието на персонала.

Корпоративно управление

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

В своята дейност Групата се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление. Наред с принципите, носещи препоръчителен характер, Групата 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.**

Групата 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.

Групата прилага Кодекса на основата на принципа ”спазвай или обяснявай”. Принципът изисква в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това. Спазвайки Националния кодекс за корпоративно управление Групата 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 избрало одит комитет, който е одобрен от акционерите.

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

През 2016 година Съветът на директорите е провел 42 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 „Топливо“ АД и Правилника за работа на Съвета на директорите.

Протоколите са водени и се съхраняват в съответствие с изискванията.

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 (продължение)

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 „Топливо” АД, 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

Групата 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 консолидиран 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 консолидирания финансов отчет към 31.12.2016 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 финансовия отчет е изготвен 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

24 април 2017 г.
София