

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„ТОПЛИВО“ АД
КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯТ ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ ЗА 2016 г.**

по Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ръководството представя своя неконсолидиран доклад за дейността и финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) приети в Европейския Съюз (ЕС). Неконсолидираният финансов отчет е одитиран от „Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД.

Резюме на дейността на дружеството

„Топливо“ АД е търговско дружество с повече от 70 годишна история и традиции на пазара за строителни и отоплителни материали.

Предметът на дейност на Дружеството включва вътрешна и външна търговия със строителни материали, доставка, съхранение и търговия с газ пропан-бутан, въглища и брикети от внос и местно производство и други. Съгласно класификацията на икономическите дейности „Топливо“ АД попада в сектор търговия.

Седалището на „Топливо“ АД е Република България, на адрес: гр.София, ул. „Солунска“ № 2.

Дружеството 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.

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. 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.

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.

През 2016 г. акциите на дружеството се търгуваха 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.

Съгласно акта за актуално състояние на дружеството 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 Дружеството.

Структура на основния капитал към 31.12.2016 г.

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

Структура на правото на глас към 31.12.2016 г.

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

„Топливо” АД е търговско дружество с едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове. На проведеното на 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.

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

По партидата на „Топливо” АД, водена в търговският регистър към Агенция по вписванията при Министерство на правосъдието са разкрити шест клона. През отчетния период няма извършени организационни промени в Дружеството.

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 промишлена 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

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.

Персонал

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

2014 година - 571 броя

2015 година - 559 броя

2016 година – 576 броя

Дружеството организира курсове и участия в семинари за повишаване на квалификацията на персонала.

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 Rana Petroleum, Казахстан	2,050	40%

АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД

Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА) за 2016 г. е в размер на 4,901 хил.лв., тя се намалява с 522 хил.лв. или с 10%, сравнено с 5,423 хил.лв. за 2015 г.

За 2016 г. нетната печалба след данъци на Дружеството е 95 хил.лв. (2015 г.: 226 хил.лв. печалба).

Приходите от продажби от обичайната дейност на „Топливо” АД към 31.12.2016 г. се отчита спад с 2,90% спрямо 2015 г. , в стойностно изражение 4,901 хил.лв.

ХИЛ.ЛВ.

Приходи от продажби по видове	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	разлика
Приходи от продажба на строителни и отоплителни стоки	68,409	68,096	313
Приходи от продажба на газ и течни горива	91,777	96,816	(5,039)
Приходи от наеми	1,469	1,537	(68)
Приходи от услуги	780	1,129	(349)
Други приходи	624	382	242
ОБЩО	163,059	167,960	(4,901)

Отчетено е намаляване на приходите от продажба на течни горива и газ пропан-бутан, като спадът в бизнеса с газ се дължи на намалените обеми на доставки и спада на цените през 2016 г., което се отразява на реализираните бруто приходи в този сегмент.

Резултат по сегменти

ХИЛ.ЛВ.

Наименование на сегмента	Печалба от сегмента 31.12.2016 г.	Печалба от сегмента 31.12.2015 г.	разлика
Строителни и отоплителни	9,545	9,435	110
Газ и течни горива	3,224	6,681	(3,457)
Общо	12,769	16,116	(3,347)

Други доходи

ХИЛ.ЛВ.

Други доходи от дейността	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	разлика
Печалба от продажба на ИМС и ДНА	2,780	2,696	84
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	33	29	4
Печалба от продажба на участие в съвместно контролирано дружество	2,378	-	2,378
Общо	5,191	2,725	2,466

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 5,706 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.

През отчетния период разходите за дейността се намаляват с 864 хил.лв. или 4,46% , като в посока намаление са разходи за външни услуги и други нетни приходи/разходи от дейността.

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 2016 г.

ХИЛ.ЛВ.

Разходи и приходи по икономически елементи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	разлика
Разходи за материали	(1,378)	(1,471)	(93)
Разходи за външни услуги	(3,960)	(4,559)	(599)
Разходи за персонала	(7,813)	(6,956)	857
Амортизация на имоти, ИМС	(3,189)	(3,277)	(88)
Други (разходи) / приходи от дейността, нетно	(2,157)	(3,098)	(941)
Общо	(18,497)	(19,361)	(864)

Нетно финансовите разходи (приходи) се намаляват с 190 хил.лв. , като лихвите по отпуснати на дружество заеми се намаляват с 257 хил.лв. достигайки 1,692 хил.лв. за 2016 г., спрямо 1,949 хил.лв. за 2015г. Ефективни лихвени проценти по банковите заеми през 2016 г. се намаляват на 4,49% от 5,08% за 2015 г., по предоставения заем от „Синергон Холдинг“ АД лихвата е намалена с 1%.

ХИЛ.ЛВ.

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	разлика
Финансови приходи	174	241	(67)
Финансови разходи	(1,692)	(1,949)	257
Финансови разходи, нетно	(1,518)	(1,708)	190

Към 31.12.2016 г. общите активи на Дружеството възлизат на 171,148 хил.лв., което е с 238 хил.лв. повече спрямо 31.12.2015 г.

От общата сума на активи в баланса Нетекущите активи са 55,29% са и 44,71% заемат Текущи активи.

ХИЛ.ЛВ.

АКТИВИ	31.12.2016	31.12.2015	изменение
Нетекущи активи	94,628	91,129	3,499
Текущи активи	76,520	79,781	(3,261)
Общо активи	171,148	170,910	238

Нетекущите активи се увеличават с 3,84% спрямо предходната година в резултат на придобиване на 110 000 дружествени дялове на „Синергон Петролеум“ ЕООД, представляващи 100% от капитала на стойност 1,468 хил.лв. и апортна вноска 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.

Текущи активи се намаляват с 4,09% спрямо 2015г. В частта на Текущи активи се намаляват материалните запаси с 5,161 хил.лв., както следва:

	ХИЛ.ЛВ.		
	31.12.2016	31.12.2015	изменение
Суровини и основни материали	1,827	1,945	(118)
Строителни стоки	18,136	16,520	1,616
Отоплителни стоки	2,606	5,205	(2,599)
Горива	15,909	16,158	(249)
Газ	3,669	7,480	(3,811)
Общо	42,147	47,308	(5,161)

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

От общата сума на пасиви в баланса на Дружеството 68,77% е Собствения капитал.

	ХИЛ.ЛВ.		
	31.12.2016	31.12.2015	изменение
Собствен капитал	117,705	117,629	76
Нетекучи пасиви	13,554	5,362	8,192
Текущи пасиви	39,889	47,919	(8,030)
Общо пасиви	171,148	170,910	238

Нетекучите пасиви се увеличават с размера на предоставения заем от „Синергон Холдинг“ АД и сключени договори за финансов лизинг.

С получения заем от „Синергон Холдинг“ АД дружеството е намалило задълженията си към банки, които са представени в Текущи пасиви. От договорените главници по банкови заеми не са усвоени 8,809 хил.лв. На Дружеството са отпуснати кредитни линии с плаващ среден лихвен процент 4,49%.

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 „Топливо“ АД извършва сделки с предприятия свързани чрез „Синергон Холдинг“ АД, в резултат на което възникват вземания и задължения подробно представени в приложение към финансовия отчет в приложение 27.

Управление на финансовия риск

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

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

Съветът на директорите приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск, кредитен

риск, използване на деривативни и недеривативни финансови инструменти и инвестиране на излишъци от ликвидни средства.

Подробно оповестяване е представено във финансовия отчет в приложение 3.

по 1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или 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 2016 г. се наблюдава незначително изменение в продуктовата структура на продаваните стоки:

	2016 г.	2015 г.
Приходите от продажби на строителни и отоплителни материали	43%	41%
Приходите от продажби на газ и течни горива	57%	59%

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

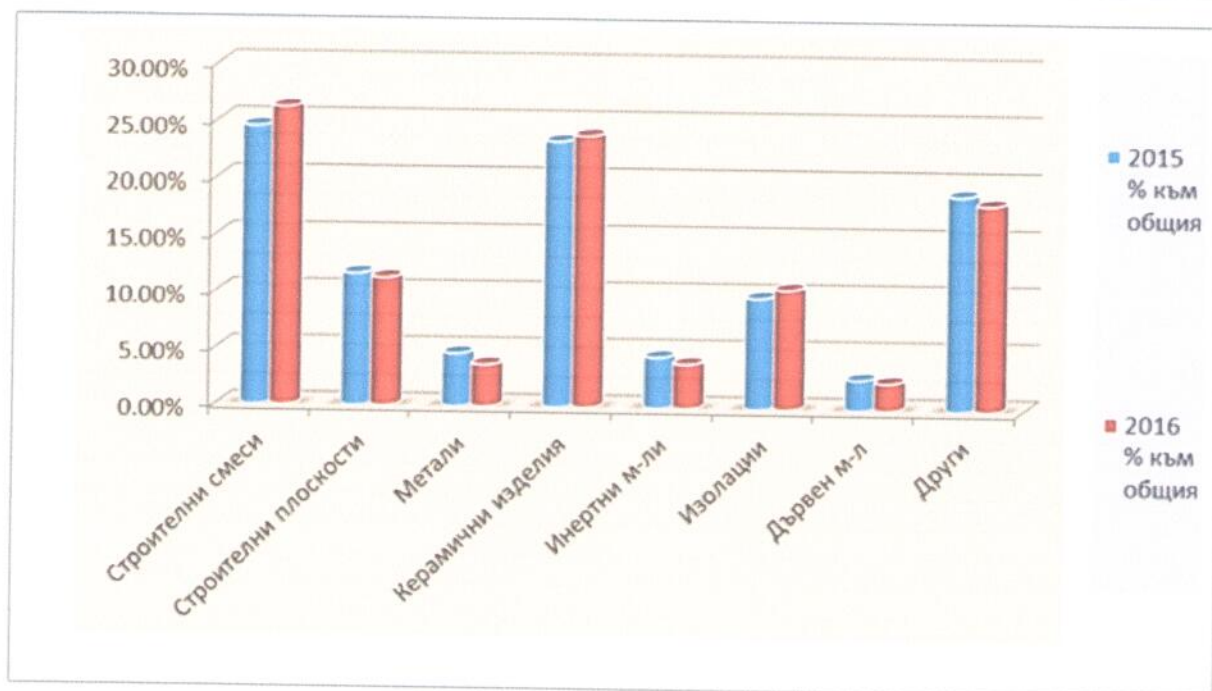
Строителни материали	мярка	2016 г.		2015 г.		Ръст в количествата %
		количество	хил. лв	количество	хил. лв	
Строителни смеси	тон	80,436	14,838	75,217	13,422	6.94 %
Строителни плоскости	м3	18,124	6,386	16,754	6,365	8.18 %
Метали	тон	1,920	2,077	2,162	2,530	(11.19)%
Керамични изделия	хил.бр.	25,561	13,535	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

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

Строителни материали	2016 г.	2015 г.
	% към общия оборот	% към общия оборот
Строителни смеси	26.21%	24.52%
Строителни плоскости	11.28%	11.63%
Метали	3.67%	4.62%
Керамични изделия	23.91%	23.39%
Инертни материали	3.87%	4.45%
Изолации	10.52%	9.75%

Дървен материал	2.39%	2.66%
Други	18.14%	18.97%



През изминалата 2016 год. Дружеството 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. маржът се намалява от 9,77% през 2015 г. на 7,97% през 2016 г. в резултат на по-нисък марж в дейността с газ и течни горива от 6,90% през 2015г. на 3,51% през 2016 г. 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 2015г. на 13,95 % през 2016 г.

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	91,777	160,186
Резултат на сегмента – брутна печалба	9,545	3,224	12,769

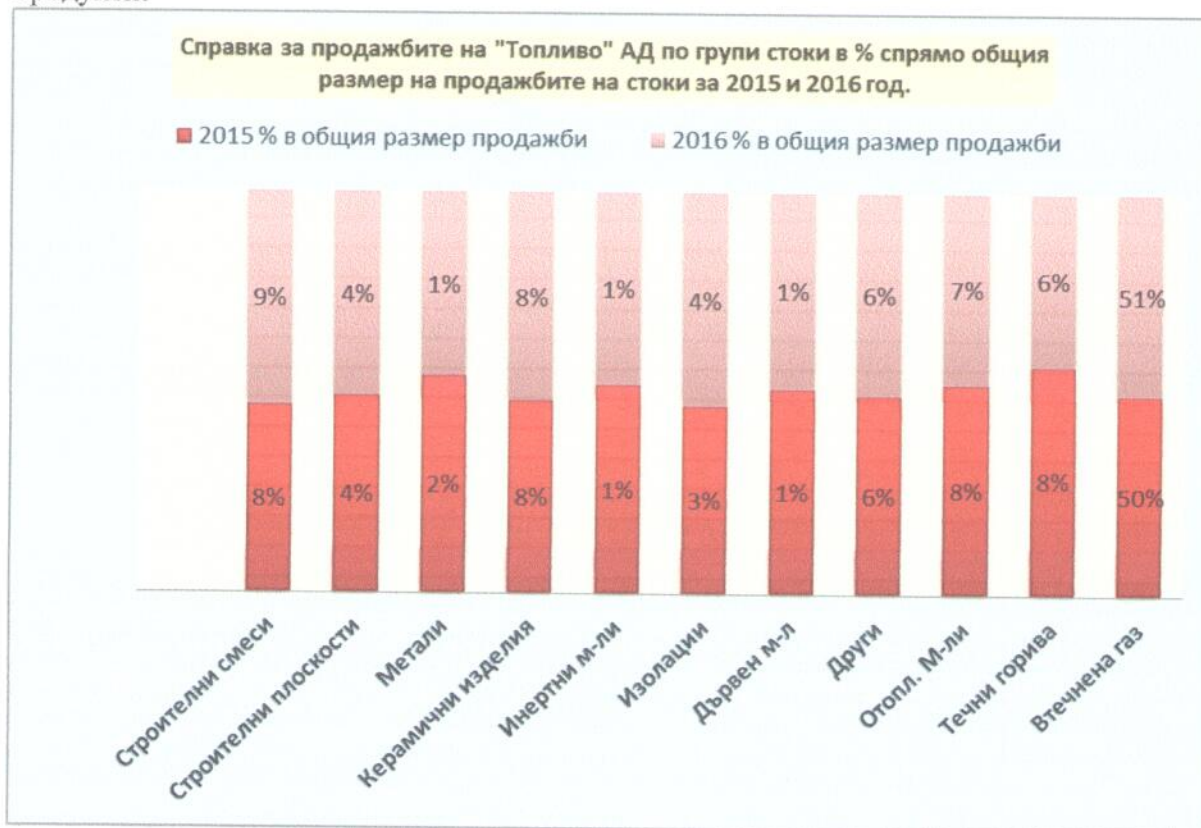
Резултатите по сегменти към 31 декември 2015 г. са:

<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

През 2016 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 2016 г., което се отразява на реализираните бруто приходи в този сегмент.

по т.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Ръководството е определило оперативните сегменти на база на прегледаните от Съвета на директорите доклади, които са използвани за вземането на стратегически решения. Съветът на директорите - поради това, че значителна част от продажбите се осъществяват географски на българския пазар не разглежда бизнеса разделен по географски признак. Съветът на директорите взема решение оперативните му сегменти да се представят като търговия с отоплителни и строителни материали и газ и горива, тъй като стратегическата цел на Дружеството е да задържи и развие пазарния си дял на база установяване на дълготрайни партньорства и опит в продажбата на тези продукти.



През 2016 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; Кронишпан; Златна Панега; Фазерлес и други.

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

Продажбата на отоплителни (въглища, брикети, дърво, т.н.) и строителни материали

(бетон, тухли, фитинги и т.н.) генерират приход от една и съща мрежа от клонове и бази използващи единен маркетингов модел, работна ръка и съответстващо поведение към клиентите.

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

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

Основният купувач газ пропан-бутан е свързано с дружеството предприятие „Синергон Петролеум“ ЕООД. Приходите от „Синергон Петролеум“ ЕООД през 2016 г. в размер на 50,092 хил.лв. са над 10% от общите приходи. Тези приходи са отчетени в сегмент газ и течни горива.

Сделките извършени извън територията на България са основно от дейността на дружеството с втечен газ, като те заемат 12.6 % спрямо общия обем на продажбите. В сравнение с 2015 год. този дял е 4.48 %.

по т.3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

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

по т.4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Сключените сделки със свързаните лица са одобрени от акционерите на дружеството съгласно чл.114 от ЗППЦК на проведеното Общо събрание на 22.06.2016 г. Всички сделки са оповестени в приложението към отчета.

На 18.01.2016 г. Дружеството 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.

по т.5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на 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.

по т.6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

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

по т.7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

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		
TOO Rama Petroleum, Казахстан	2,050	40%

по т.8. 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 Дружеството 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 банкови заеми към 31.12.2016 г. на „Топливо“ АД
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	20.02.2017 г.
Райфайзенбанк - овърдрафт	3,910	3,910	28.02.2017 г.
Райфайзенбанк - револвиращ	3,907	3,907	31.10.2018 г.
Сосиете Женерал Експресбанк	15,649	15,649	31.03.2017 г.
	29,215	29,215	

Ефективните лихвени проценти по банков заеми към датата на баланса са 4,49%.

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

Към 23.03.2017 г. дружеството е в процес на договаряне със Сосиете Женерал Експресбанк за удължаване на срока на кредита.

На 17.02.2017 г. срокът на кредита с ОББ АД е удължен до 20.02.2018 г.

На 27.02.2017 г. Дружеството е договорило с Райфайзенбанк удължаване на срока на всички кредити.

Задълженията по заеми на „Топливо“ АД към „Синергон Холдинг“ АД към 31.12.2016 г. са в размер на 8,842 хил.лв.

Задължения по банков заеми към 31.12.2016 г. на „Синергон Петролеум“ ЕООД:

<i>В хил. лева</i>	Главница	Общо	Срок за погасяване
Уникредит Булбанк - овърдрафт	4,913	4,913	05.12.2017 г.
Уникредит Булбанк	131	131	30.04.2017 г.
Уникредит Булбанк	3,251	3,251	28.12.2021 г.
Общо	8,295	8,295	

„Синергон Петролеум“ ЕООД ползва кредитни линии от Уникредит Булбанк АД за издаване на банков гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общият размер на условни задължения към 31.12.2016 г. е 5,000 хил.лв.

Нетекучи активи по пазарна стойност за 16,307 хил.лв. са заложили като обезпечение по получени от „Синергон Петролеум“ ЕООД банков заеми от Уникредит Булбанк АД. Това са сгради за 2,718 х.лв., терени за 6,956 х.лв. и съоръжения за 6,633 х.лв.

Задълженията по заеми на „Синергон Петролеум“ ЕООД към „Синергон Холдинг“ АД към 31.12.2016 г. са в размер на 1,113 хил.лв.

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

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

През 2013 г. Дружеството е предоставило заем на Rama 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 22.06.2016г. 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,

дължима по посочения договор за заем, се увеличи капитала на дружеството с ограничена отговорност „РАМА Петролеум“, при спазване на приложимите закони на Република Казахстан.

по т.9. 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 2013 г. дружеството предоставило заем на Rama Petroleum за срок от 5,5 години. През 2015 г. прилаган лихвен процент 3-месечен ЛИБОР +1%. Заемът не е обезпечен и към 31.12.2015 г. Заемът бе отпуснат с цел закупуване на железопътни цистерни за превоз на газ пропан-бутан, предназначен за внос за „Топливо“ АД и договаряне на по-изгодни условия при осъществяване на основната дейност на дружеството.

по т.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През 2016 година няма нова емисия ценни книжа.

по т.11. 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. „Топливо“ АД не е публикувало прогнози за очакваните финансови резултати.

по т.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

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

Управлението на риска се извършва от Централен финансов отдел, като политиката му е одобрена от Съвета на директорите. Отделът определя, оценява и управлява финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството. Съветът на директорите приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, използване на деривативни и недеривативни финансови инструменти и инвестиране на излишъци от ликвидни средства.

Дружеството оперира в Република България и приходите и разходите са деноминирани в местната валута. Това излага Дружеството на валутно-курсен риск при получаването на заеми и покупки на стоки, деноминирани във валута, различна от

отчетната. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска. Валутния риск е ограничен и от статуса на българския лев, който е фиксиран към еврото – 1.95583 лев/евро в резултат на валутния борд.

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

Лихвеният риск за Дружеството произтича от получените заеми. Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. През 2016 г. и 2015 г. заемите на Дружеството са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционална валута или евро.

Към 31.12.2016 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 2016 г. и 2015 г., съответно 361 хил. лв. и 374 хил. лв.

Дружеството няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Дружеството е установила политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история. Използването на кредитните лимити от клиенти на едро се контролира редовно. Значителна част от продажбите на клиенти на дребно се извършват в брой или по банков път в рамките на тримесечен срок, приемлив за Дружеството за събиране на вземанията. Продажбите към свързани лица в Дружеството на „Синергон Холдинг“ АД (компанията майка) се следят внимателно от ръководството и редовно се съобщават на ръководството на Дружеството за обсъждане събираемостта им.

Дружеството не е изложено на значителен ликвиден риск.

по т.13. 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 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.

Задълженията по финансов лизинг (минимални лизингови плащания) по доставено оборудване към 31.12.2016 г. са в размер на 434 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	31.12.2016
Със срок до 1 година	452	87
Със срок от 2 до 5 години	2,927	347
	<u>3,379</u>	<u>434</u>

През отчетния период не са извършвани промени в основните принципи на управление.

по т.14. 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.

по т.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

В Дружеството действа система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективността на работата на системите за отчетност и създаване на информация. Ръководството на дружеството носи отговорност и има водеща роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. То изпълнява както упреждаваща 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.

по т.16. 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 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 Викторвна Стамова – член на Съвета на директорите;

Марияна Иванова Станева – член на Съвета на директорите;

Румен Валери Панайотов – член на Съвета на директорите.

по т.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения;

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнаграждения, получени от членовете на Съвета на директорите през 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 Викторвна 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.

През 2016 г. членовете на Съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения, както и условни или разсрочени възнаграждения.

През отчетния период Дружеството 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, 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.

по т.18. 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 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, не притежава акции на дружеството и не участва в органите на управление на други дружества.

3. Румен Валери Панайотов - член на СД, не притежава акции на дружеството и не участва в органите на управление на други дружества.

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

5. Марияна Иванова Станева- член на СД, притежава 32 броя акции от капитала 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.

по т.19. 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.

по т.20. 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.

по т.21. 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.

Промени в цената на акциите на дружеството.

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

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 31.12.2016 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 Дружеството се търгуват на регулираният пазар към „Българска фондова борса-София” АД в сегмент акции “Standard”. Борсовият код на емисията акции, емитирани от „Топливо” АД е 3TV.

Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Правото на глас в Общото събрание на акционерите възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на увеличените на капитала на дружеството в Търговския регистър.

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

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

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

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

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

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 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 дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

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

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

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

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

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

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

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

Съветът на директорите решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание, при спазване решенията на Общото събрание, разпоредбите на Устава и действащото законодателство. Правомощията на Съвета на директорите са регламентираны 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.

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 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 закупи 10 000 броя акции, първата процедура по обратното изкупуване се прекратява като успешно приключила.

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

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

През м.юли 2016 г. Съветът на директорите прие решение за промяна в параметрите на обратното изкупуване, а именно в частта, касаеща минималната цена, като от 20.07.2016 г. дружеството 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 дружеството 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 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 30.06.2017 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 да бъде дадена поръчка за изкупуването Съветът на директорите избра „Авал Ин“ АД.

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.

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.

Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Към 23.03.2017 г. Дружеството е в процес на договаряне със Сосиете Женерал Експресбанк за удължаване на срока на кредита.

На 17.02.2017 г. срокът на кредита с ОББ АД е удължен до 20.02.2018 г.

На 27.02.2017 г. Дружеството е договорило с Райфайзенбанк удължаване на срока на всички кредити.

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.

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 31.12.2016 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 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

Разкриване на информация и инициативи насочени към акционерите

Спазвайки изискванията на чл.116г, ал.3, т.4 от ЗППЦК, всички необходими отчети и уведомления от "Топливо" АД до Комисията за финансов надзор, регулирания пазар - "Българска фондова борса – София" АД и "Централен депозитар" АД, са подготвени и изпратени в регламентираните срокове.

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 избраните от нас информационни медии „Сервиз финансови пазари” АД и „Инфосток“ ООД. Цялата информация, предоставена на медиите в пълен нередактиран текст, може да се види на следните интернет адреси: www.x3news.com и www.infostock.bg.

Своевременно е осигурено публикуването на задължителната информация на дружествения сайт www.toplivo.bg.

Цялата кореспонденция с Комисия по финансов надзор, „Българска фондова борса–София” АД и "Централен депозитар" АД е обработвана в срок и с грижата на добър търговец, по начин, който обосновано се счита, че е в интерес на всички акционери на дружеството.

Материалите за свиканите общи събрания са били изпращани и предоставени своевременно на всички акционери, поискали да се запознаят с тях.

Одиторски доклади за всеки от периодите, за които се изискват одитирани финансови отчети.

Одиторските доклади към одитирани финансови отчети за 2007 г., 2008 г., 2009г., 2010г., 2011г., 2012г., 2013г., 2014г., 2015г. както и за 2016г. са представени ведно с одитираните финансови отчети в Комисията за финансов надзор.

Междинните финансови отчети за текущата година.

Междинните финансови отчети за 2016 г. са представени в Комисията за финансов надзор със следните входящи номера:

Неконсолидирани финансови отчети:

I-во тримесечие на 2016 г. вх. № 10-05-10364 от 28.04.2016 г.
II-ро тримесечие на 2016 г. вх. № 10-05-18654 от 29.07.2016 г.
III-то тримесечие на 2016 г. вх.№ 10-05-26368от 31.10.2016 г.
IV-то тримесечие на 2016 г. вх. № 10-05-2449 от 30.01.2017 г.

Консолидирани финансови отчети:

I-во тримесечие на 2016 г. вх. № 10-05-13040 от 30.05.2016 г.
II-ро тримесечие на 2016г. вх. № 10-05-21148 от 29.08.2016 г.
III-то тримесечие на 2016г. вх.№ 10-05-28866 от 29.11.2016 г.
IV-то тримесечие на 2016г. вх.№ 10-05-4875 от 24.02.2017 г.

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 групата и Правилника за работа на Съвета на директорите.

Протоколите са водени и се съхраняват в съответствие с изискванията.

Допълнителна информация

Всички финансови отчети и материалите към тях, предоставяни на Комисията за финансов надзор и „Българска фондова борса-София“ АД можете да намерите в пълен редактиран текст на сайта на „ТОПЛИВО“ АД: www.toplivo.bg както и в седалището на дружеството: гр.София, ул.“Солунска” № 2, лице за контакти: Чонка Нейкова – директор за връзка с инвеститорите, тел.02/9333510, e-mail: dvi@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 редактиран текст, можете да намерите на следните интернет адреси: www.x3news.com, както и www.infostock.bg


Бедо Доганян
Изпълнителен директор
ТОПЛИВО АД
София, 23 март 2017 година

