

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „ТОПЛИВО” АД
КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31.12.2016г.**

УВАЖАЕМИ ГОСПОДА,

В изпълнение на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Търговският закон, представям на Вашето внимание междинен неконсолидиран, незаверен финансов отчет на „Топливо” АД към 31.12.2016 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), вкл. Международните счетоводни стандарти (МСС), одобрени от Съвета за Международни счетоводни стандарти.

Ръководството на дружеството ще изготви и представи на вниманието Ви и консолидиран финансов отчет към 31.12.2016 г.

Резюме на дейността на дружеството

„Топливо” АД е търговско дружество със 70 годишна история и традиции на пазара за строителни и отоплителни материали.

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

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.

Капиталът на „Топливо” АД е в размер на 5 416 829 лв., разпределен на 5 416 829 броя поименни безналични акции, с номинална стойност 1 лев всяка една. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

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

Структура на акционерният капитал на „Топливо” АД към 31.12.2016 г.:

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

| Акционери | Дял участие | Номинална стойност лв. |
|-----------------------|-------------|------------------------|
| Синергон Холдинг АД | 73,42% | 3,977,148 |
| Топливо АД | 0,09% | 5,019 |
| Други юридически лица | 17,76% | 961,847 |
| Физически лица | 8,73% | 472,815 |
| | 100% | 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 партида на „Топливо” АД, водена в търговският регистър към Агенция по вписванията са разкрити шест клона.

Адреси и телефони на клоновете:

Адреси и телефони на клоновете:

Клон Благоевград - ул. „Климент Охридски” № 1 Е, тел.: 073/88-47-70;
Клон Бургас - ул. „Марица” № 1, тел.: 056/81-09-86;
Клон Варна - Западна промишлена зона, тел.: 052/50-60-70;
Клон Плевен - ул. „Васил Левски” № 48, тел.: 064/804-294;
Клон Русе - пл. „Дунав” 2, жк. „Калоян”, тел.: 082/820-232;
Клон Стара Загора - бул. „Столетов” № 119, тел.: 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.

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. Добре разработената мрежа от дистрибутори във всички големи градове, спестява време и осигурява удобство.

Дружеството осъществява дейността си в над 284 обекта, от които 216 търговски бази и магазини; 66 газостанции, бензиностанции и нафтопунктове; газоразтоварище в гр. Добрич и газохранилище в гр. Русе. Базите и другите обекти – недвижими имоти са разположени на цялата територия на страната.

Анализ на финансовото състояние на „Топливо” АД

Към 31.12.2016 г. резултат от дейността на Дружеството е 227 хил.лв. печалба (2015 г.: 226 хил.лв. печалба).

Нетните приходи от продажби на „Топливо” АД към 31.12.2016 г. възлизат на 162,476 хил.лв., като се отчита спад спрямо 2015 г. в размер на 2,436 хил.лв.

| ХИЛ.ЛВ. | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Нетни приходи от продажби | 31.12.2016г. | 31.12.2015г. | разлика |
| Приходи от продажба на строителни и отоплителни стоки | 69,664 | 68,096 | 1,568 |
| Приходи от продажба на газ и течни горива | 92,812 | 96,816 | (4,004) |
| Приходи от наеми | 1,479 | 1,537 | (58) |
| Приходи от услуги | 918 | 1,129 | (211) |
| ОБЩО | 164,873 | 167,578 | (2,705) |

Отчетено е намаляване на приходи 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.

Резултат по сегменти

ХИЛ.ЛВ.

| Наименование на сегмента | Печалба от сегмента 31.12.2016г. | Печалба от сегмента 31.12.2015г. | разлика |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| Строителни и отоплителни | 9,368 | 9,435 | (67) |
| Газ и течни горива | 3,144 | 6,681 | (3,537) |
| Общо | 12,512 | 16,116 | (3,604) |

В разходите за дейността на „Топливо”АД за отчетния период спрямо предходната година няма съществени промени:

ХИЛ.ЛВ.

| Разходи по икономически елементи | 31.12.2016 | 31.12.2015г. | разлика |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Разходи за материали | (1402) | (1,471) | (69) |
| Разходи за външни услуги | (4,072) | (4,559) | (487) |
| Разходи за персонала | (7,734) | (6,956) | 778 |
| Амортизация на имоти, ИМС | (3,183) | (3,277) | (94) |
| Печалба от продажба на ИМС и ДНА | 2,857 | 2,696 | 161 |
| Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти | 6 | 29 | (23) |
| Положителни разлики от операции с финансови активи | 2,378 | - | 2,378 |
| Други (разходи) / приходи от дейността, нетно | (1,851) | (3,098) | (1,247) |
| Общо | (13,001) | (16,636) | (1,257) |
| Отчетната стойност на продадените стоки | (149,965) | (148,796) | 1,169 |

До 31 декември на 2016 г. са извършени четири съществени сделки с продажбата на дълготрайни активи. Продадени са имоти в гр. Пловдив – складова база Кукленско шосе и офиси, находящи се на ул. Солунска № 1; нафтопункт в гр. Бургас, както и имот Малко Църквище. От продажба на дълготрайни активи през 2016 г. са постъпили 5,714 хил.лв. и реализирана печалба в размер на 2,857 хил.лв. (2015 г. : 2,696 хил.лв.)

Към 31.12.2016 г. активите на Дружеството възлизат на 175,343 хил.лв., което е с 4,433 хил.лв. повече спрямо 31.12.2015 г.

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

ХИЛ. ЛВ.

| АКТИВИ | 31.12.2016 | 31.12.2015 | изменение |
|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Нетекущи активи | 98,139 | 91,129 | 7,010 |
| Текущи активи | 77,204 | 79,781 | (2,577) |
| Общо активи | 175,343 | 170,910 | 4,433 |

В частта на Текущите активи се намаляват материалните запаси с 4,321 хил.лв., както следва:

ХИЛ. ЛВ.

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | изменение |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Суровини и основни материали | 1,844 | 1,945 | (101) |
| Строителни стоки | 18,132 | 16,520 | 1,612 |
| Отоплителни стоки | 2,627 | 5,205 | (2,578) |
| Горива | 16,207 | 16,158 | 49 |
| Газ | 4,177 | 7,480 | (3,303) |
| Общо | 42,986 | 47,308 | (4,322) |

Стоки с балансова стойност от 22,237 хил.лв. са заложили като обезпечение по получени от Дружеството заеми (2015 г: 22,237 хил.лв.). Към 31.12.2016 г., съгласно задължение по ЗЗЗВВЗ, дружеството съхранява дизелово гориво на стойност 15,723 хил.лв., част от което е заложило в полза на Сосиете Женерал Експресбанк.

Сумата на пасива на Дружеството се намалила с 0,25% или 363 хил.лв. спрямо предходната година основно за сметка на намаляване на Собствения капитал. Намаление на Собствен капитал се дължи на отчетената загуба за текущия период.

ХИЛ. ЛВ.

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | изменение |
|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Собствен капитал | 117,837 | 117,629 | 208 |
| Нетекущи пасиви | 16,609 | 5,362 | 11,247 |
| Текущи пасиви | 40,897 | 47,919 | (7,022) |
| Общо пасиви | 175,343 | 170,910 | 4,433 |

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

Към 31.12.2016 г. задължение към банките се е намалило с 8,900 хил.лв. От договорените главници не са усвоени 8,808 хил.лв. На Дружеството са отпуснати кредитни линии с плаващ 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.

Получени са аванси от клиенти за доставка на газ пропан-бутан.

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

Размерът на сделките със свързани предприятия са представени по-долу в табличен вид:

Извършени са следните сделки със свързани лица:

Сделки с Дружеството майка – Синергон Холдинг АД

| | 31.12.2016 г. | 31.12.2015 г. |
|--|----------------------|----------------------|
| 1) Продажба на стоки и услуги | | |
| Синергон Холдинг АД | 43 | 39 |
| 2) Покупка на стоки и услуги | | |
| Синергон Холдинг АД | 120 | 120 |
| 3) Разход за лихви по заем от Синергон Холдинг АД | 70 | 38 |
| 4) Задължения към свързани лица | 31.12.2016 г. | 31.12.2015г. |
| Синергон Холдинг АД | - | 2 |

Дългосрочен заем

| | | |
|---------------------|-------|-----|
| Синергон Холдинг АД | 8,842 | 829 |
|---------------------|-------|-----|

През 2016 г. дружеството е ползвало заем от „Синергон Холдинг” АД при фиксиран лихвен процент 4%. Сроктът на заема е до 31.12.2020 г. Заемът не е обезпечен към 31.12.2016 г.

Разчети, произтичащи от продажба, покупка на стоки и услуги с други свързани лица

| Вземания от свързани лица | 31.12.2016 г. | 31.12.2015г. |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| Премиер Плевен ЕООД | - | 1 |
| Синергон Карт Сервиз ЕООД | - | 193 |
| Витал газ ЕООД | - | 4 |
| Петър Караминчев АД | - | 60 |
| Синергон транспорт ЕООД | 2 | |
| Топливо газ ЕООД | 439 | 683 |
| Синергон Петролеум ЕООД | 19,917 | 18,073 |
| | 20,358 | 19,014 |

31.12.2016 г. 31.12.2015г.

Краткосрочни задължения

| | | |
|-------------------------|------------|------------|
| Лакпром АД | 42 | 42 |
| Светлина АД | - | 1 |
| Петромел 1 ООД | 11 | 11 |
| Премиер Плевен ЕООД | 13 | 11 |
| Премиер ПЛ АД | - | 2 |
| Синергон транспорт ЕООД | 12 | 9 |
| Петър Караминчев АД | 1 | 1 |
| Топливо газ ЕООД | 29 | 23 |
| Ритейл Инженеринг ООД | 1 | 7 |
| Балканкерамик АД | 29 | - |
| Синергон Петролеум ЕООД | 1 | - |
| Синергон Енерджи ЕООД | 53 | 23 |
| | 192 | 130 |

Към 31 декември 2016 г. Дружеството притежава дялово участие в дъщерни дружества и дялово участие в съвместно контролирано дружество посочени по-долу.

| Контрол | Основен капитал в хил. лв. | Процентно участие | Балансова стойност в хил.лв. |
|--|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Топливо 501 ООО Москва – Русия | 1 | 100% | 1 |
| Синергон Петролеум ЕООД | 1,100 | 100% | 1,468 |
| Съвместен контрол Rama Petroleum | 2,235 | 40% | 1,821 |
| Общо | | | 3,290 |

Към 31.12.2016г. по-горните инвестиции са отчетени по цена на придобиване.

Сделки със съвместно контролирани дружества

Заем предоставен на ТОО Rama Petroleum 31.12.2016 г. 31.12.2015г
Казахстан

| | | |
|-------------------|--------------|--------------|
| Дългосрочен заем | 1,113 | 2,223 |
| Краткосрочен заем | - | 1,976 |
| | 1,113 | 4,199 |

През 2013 г. дружеството предоставило заем на Rama Petroleum за срок от 5,5 години. През 2016 г. прилаган лихвен процент 3-месечен ЛИБОР +1% . Заемът не е обезпечен към 31.12.2016 г. През 2016г. заемът е погасен с парични вноски и с апорт на вземане в изпълнение на решение на акционерите от 22.06.2016г..