

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„ТОПЛИВО“ АД
КЪМ МЕЖДУНАРОДНИТЕ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯТ ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2018 г.
по Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН**

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ръководството представя своя доклад и финансов отчет към 30 септември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) приети в Европейския Съюз (ЕС). Този годишен финансов отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

I. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

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

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

Основната дейност на Дружеството включва доставка, съхранение и търговия с газ пропан-бутан, течни горива, въглища и брикети от внос и местно производство, търговия със строителни материали.

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

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

Съгласно акта за актуално състояние на дружеството в „Централен депозитар“ АД, към 30.09.2018 г. общо 2,688 лица притежават негови акции.

Към 30 септември 2018 г. правата на глас по 296 775 броя акции, притежавани от юридическо лице, се упражняват от физически лица.

Основен мажоритарен акционер във „Топливо“ АД е „Синергон холдинг“ АД, като към 30.09.2018 г. притежава 3,977,148 броя акции, представляващи 73,42% от капитала на Дружеството.

Структура на основния капитал към 30.09.2018 г.

| Акционери | Дялово участие | Брой акции | Номинална стойност в лв. |
|-----------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------------|
| Синергон Холдинг АД | 73,42% | 3,977,148 | 3,977,148 |
| Топливо АД | 0,15% | 8,308 | 8,308 |
| Други юридически лица | 19,05% | 1,031,653 | 1,031,653 |
| Физически лица | 7,38% | 399,720 | 399,720 |
| | 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 21.06.2018 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Топливо” АД бе взето решение да бъде освободен досегашният член на Съвета на директорите Мария Борисова Сипкова и на нейно място да бъде избран за член на съвета Димитър Георгиев Назърски. С вписване на промяната състава на Съвета на директорите на „Топливо” АД е както следва:

Бедо Бохос Доганян – Председател на Съвета и Изпълнителен директор;
 Преслав Красимиров Козовски – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
 Людмила Викторовна Стамова – член на Съвета на директорите;
 Марияна Иванова Станева – член на Съвета на директорите;
 Димитър Георгиев Назърски – член на Съвета на директорите.

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

| Член на Съвета на директорите: | 30.09.2018 г. | 31.12.2017 г. |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Бедо Доганян | 0 броя | 0 броя |
| Преслав Козовски | 0 броя | 0 броя |
| Людмила Стамова | 0 броя | 0 броя |
| Марияна Станева | 32 броя | 32 броя |
| Димитър Назърски | 0 броя | 0 броя |

Организациона структура

“Топливо” АД има регистрирани 5 клона. През отчетния период няма извършени организационни промени в рамките на 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 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 30 септември 2018 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 ООД | 4,000 | 75,11 % |
| Асоциирано дружество | | |
| ТОО Rama Petroleum, Казахстан | 2,050 | 50% |

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.

Организациона структура (продължение)

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 259 обекта, от които 195 търговски бази и магазини, 62 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.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА „ТОПЛИВО” АД

Загуба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА) за деветмесечие на 2018 г. е в размер на (959) хил.лв., сравнено с 1136 хил.лв. печалба за деветмесечие на 2017 г.

Нетната загуба за деветмесечие на 2018 г. след данъци на Дружеството е 3,277 хил.лв. (загуба 30.09.2017 г.: 2,600 хил.лв.).

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

В приходите от продажби от обичайната дейност на „Топливо” АД към 30.09.2018 г. се отчита ръстс 8,81% спрямо 30.09.2017 г. , в стойностно изражение 9,964 хил.лв.

| ХИЛ.ЛВ. | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Приходи от продажби по видове | 30.09.2018 г. | 30.09.2017 г. | изменение |
| Приходи от продажба на строителни и отоплителни стоки | 73,141 | 61,758 | 11,383 |
| Приходи от продажба на газ и течни горива | 49,868 | 51,287 | (1,419) |
| Приходи от наеми | 1,029 | 1,097 | (68) |
| Приходи от услуги | 1,160 | 1,044 | 116 |
| Други приходи | 157 | 136 | 21 |
| ОБЩО | 125,355 | 115,322 | 10,033 |

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.

Резултат по сегменти

| ХИЛ.ЛВ. | | | |
|--------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Наименование на сегмента | Печалба от сегмента 30.09.2018 г | Печалба от сегмента 30.09.2017 г. | изменение |
| Строителни и отоплителни | 9,254 | 8,598 | 656 |
| Газ и течни горива | 1,865 | 721 | 1,144 |
| Общо | 11,119 | 9,319 | 1,800 |

Към 30.09.2018 г. са извършени сделки за продажба на имоти, собственост на Топливо АД, в резултат на което е отчетена печалба в размер на 612 хил.лв. Продадени следните имоти: имот в Долни Богров; база в Алтимир; магазин в гр.Плевен; магазин в Оряхово; база в Летница; база в гр.София, квартал Връбница; търговски обект в гр.Шумен; газостанция в гр.Разград

През отчетния период разходите за дейността се увеличават с 1,266 хил.лв. или 13.62%. Увеличение на разходите за амортизации основно се дължи на това, че през 2017 год. Дружеството е придобило транспортни средства на лизинг на стойност 3,716 хил.лв. Средносписъчният брой на персонала в “Топливо” АД за последните три години е както следва:

2016 година - 576 броя
2017 година – 591 броя
30.09.2018 година – 635 броя

| ХИЛ.ЛВ. | | | |
|---|----------------------|----------------------|------------------|
| Разходи и приходи по икономически елементи | 30.09.2018 г. | 30.09.2017 г. | изменение |
| Разходи за материали | (1,474) | (1,048) | 426 |
| Разходи за външни услуги | (3,586) | (2,965) | 621 |
| Разходи за персонала | (7,473) | (5,992) | 1,481 |
| Амортизация на имоти, ИМС | (2,904) | (2,664) | 240 |
| | | | (329) |
| Други разходи от дейността | (750) | (1,079) | |
| Общо | (16,187) | (13,748) | 2,439 |

Нетно финансовите разходи (приходи) се намаляват с 267 хил.лв. , като лихви по отпуснатите на дружеството заеми се намаляват с 16 хил.лв.

Към 30.09.2018 г. общите активи на Дружеството възлизат на 181,843 хил.лв., което е с 10,116 хил.лв. повече спрямо 31.12.2017 г.

От общата сума на активи в баланса Нетекущите активи са 51.64 % са и 48.36 % заемат Текущи активи.

| ХИЛ.ЛВ. | | | |
|--------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| АКТИВИ | 30.09.2018 г. | 31.12.2017 г. | изменение |
| Нетекущи активи | 93,785 | 93,869 | (84) |
| Текущи активи | 88,058 | 77,858 | 10,200 |
| Общо активи | 181,843 | 171,727 | 10,116 |

Текущите активи значително се увеличават с 13.10 % спрямо предходната година в частта на стокови запаси и вземания от клиенти.

| ХИЛ.ЛВ. | | | |
|------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| | 30.09.2018 г. | 31.12.2017 г. | изменение |
| Суровини и основни материали | 1,260 | 1,806 | (546) |
| Строителни стоки | 25,983 | 21,715 | 4,268 |
| Отоплителни стоки | 5,010 | 4,051 | 959 |
| Горива | 15,749 | 15,740 | 9 |
| Газ | 2,306 | 1,937 | 369 |
| Общо | 50,308 | 45,249 | 5,059 |

Стоки с балансова стойност от 22,212 хил.лв. са заложили като обезпечение по получени от Дружеството заеми. Към 30.09.2018 г., съгласно задължение по 333ВВЗ, дружеството съхранява дизелово гориво на стойност 15,424 хил.лв., част от което е заложено в полза на Сосиете Женерал Експресбанк.

От общата сума на пасиви в баланса на Дружеството 60.70% е Собствения капитал.

| | хил.лв. | | |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|
| | 30.09.2018 г. | 31.12.2017 г. | изменение |
| Собствен капитал | 109,611 | 112,896 | (3,285) |
| Нетекущи пасиви | 24,964 | 13,097 | 11,867 |
| Текущи пасиви | 47,268 | 45,734 | 1,534 |
| Общо пасиви | 181,843 | 171,727 | 10,116 |

Текущите пасиви се увеличават с размера на предоставен заем от „Синергон Холдинг“ АД.

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.

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.

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.

През 2018 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.

Основният купувач газ пропан-бутан е свързано с дружеството предприятие „Синергон Петролеум“ ЕООД.

На 23.03.2018 г. беше вписано в Агенция по вписванията увеличение на капитала на „Синергон Петролеум“ с 300 хил.лв. , в следствие на което дяловете между съдружниците се разпределят както следва: „Топливо“ АД с 75.11% дяла от капитала и „Синергон Холдинг“ АД с 24.89% дяла от капитала.

На 12.07.2018 г. беше вписано в Агенция по вписванията увеличение на капитала на „Синергон Петролеум“ ЕООД с 1 млн.лв., в следствие на което дяловете между съдружниците

се разпределят както следва: „Топливо” АД с 75.11% дяла от капитала и „Синергон Холдинг” АД с 24.89% дяла от капитала.

През отчетната година не е имало събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността и реализираните приходи и разходи на Дружеството.

Задължения по банкови заеми към 30.09.2018 г. на „Топливо“ АД

| | Главница | Лихви | Общо | Срок за погасяване към датата на баланса |
|------------------------------|---------------|-----------|---------------|--|
| Централна Кооперативна Банка | 6,843 | - | 6,843 | 22.11.2018 г. |
| Обединена Българска Банка | 3,340 | - | 3,340 | 20.02.2019 г. |
| Райфайзенбанк - овърдрафт | 1,420 | - | 1,420 | 27.02.2019 г. |
| Райфайзенбанк - револвиращ | 1,944 | - | 1,944 | 27.02.2019 г. |
| Сосиете Женерал Експресбанк | 14,793 | 37 | 14,830 | 31.01.2019 г. |
| | 28,340 | 37 | 28,377 | |

Ефективните лихвени проценти по банкови заеми към датата на баланса са 3,64%.

От договорените главници по банкови заеми не са усвоени 1,564 хил.лв.

Топливо АД ползва кредитни линии от Райфайзенбанк за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и от Обединена Българска Банка към трети лица. Общият размер на условни задължения към 30.09.2018 г. е 3,911 хил.лв. (31.12.2017 г.: 2,849 хил.лв.).

През 2013 г. Дружеството е предоставило заем на Rama Petroleum за срок от 5,5 години. През 2018 г. е прилаган лихвен процент 3-месечен ЛИБОР +1% . Заемът не е обезпечен към 30.09.2018 г.

Заем предоставен от Топливо АД на ТОО Rama

| Petroleum Казахстан | 30.09.2018 г. | 31.12.2017 г. |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Дългосрочен заем | - | 225 |
| Краткосрочен заем | 966 | 590 |
| | 966 | 815 |

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.

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 2018 г. и 2017 г. заемите на Дружеството са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционална валута или евро.

Към 30.09.2018 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.

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.

Ръководството счита, че основните направления в дейността през 2018 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.

С Уникредит Лизинг са сключени договори за финансиране на доставка на лекотоварни и тежкотоварни автомобили.

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

| | 30.09.2018 г. | 31.12.2017 г. |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Със срок до 1 година | 784 | 777 |
| Със срок от 2 до 5 години | 2,063 | 651 |
| | <u>2,847</u> | <u>3,428</u> |

В Дружеството действа система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективността на работата на системите за отчетност и създаване на информация. Ръководството на дружеството носи отговорност и има водеща роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. То изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ контрол и предприема мерки за избягване и минимизиране на рисковете.

Съгласно законите 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.

През 2018 г. не са настъпвали промени в основните принципи на управление на „Топливо“ АД. „Топливо“ АД е търговско дружество с едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове. На проведеното на 21.06.2018 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Топливо“ АД бе взето решение да се освободи досегашният член на Съвета на директорите Мария Борисова Сипкова и на негово място за член на Съвета да бъде избран Димитър Георгиев Назърски. 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;
Димитър Георгиев Назърски – член на Съвета на директорите

За представляващи Дружеството в отношенията с трети лица са определени г-н Доганян и г-н Козовски- заедно и поотделно.

През 2018 г. членовете на Съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения, както и условни или разсрочени възнаграждения.

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 2018 г. участва в органите на управление на: „Синергон холдинг“ АД, „Светлина“ АД, „Синергон Хотели“ АД, „Омега Би Ди Холдинг“ АД, „Витошки имоти“ ООД.

2. Преслав Красимиров Козовски – член на СД и Изпълнителен директор, не притежава акции на дружеството и не участва в органите на управление на други дружества.

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

4. Марияна Иванова Станева- член на СД, притежава 32 броя акции от капитала на дружеството и не участва в органите на управление на други дружества.

5. Димитър Георгиев Назърски - член на СД, не притежава акции на дружеството и не участва в органите на управление на други дружества.

Членовете на Съвета на директорите придобиват акции по общия ред, съобразно изискванията на действащото законодателство.

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.

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които да касаят задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзка с инвеститорите на дружеството е Чонка Ганева Нейкова, тел.02/9333510, e-mail: dvi@toplivo.bg, гр.София, ул.”Солунска” № 2.

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

Съгласно изискването на чл.43а и сл. от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл.100т, ал.3 от ЗППЦК, „Топливо“ АД разкрива регулираната информация и пред обществеността чрез

избрани информационни медии - „Сервиз финансови пазари“ ЕООД и „Инфосток“ ООД. Освен на сайта на дружеството, цялата информация, предоставена на медиите в пълен нередактиран текст е публикувана на следните интернет адреси: www.x3news.com, както и www.infostock.bg

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.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2018 г.

Ръководството счита, че основните направления в дейността през 2018 г. ще са търговия с газ пропан-бутан, строителни и отоплителни материали. Целта на дружеството е да запази позициите си на пазара на строителни и отоплителни материали чрез добро задоволяване на нуждите на пазара и клиентите, и посредством използването на най-голямото предимство, което Дружеството притежава, а именно значителният опит и изключително развитата търговска мрежа в страната.

ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

В края на 2015 г. Съветът на директорите на Дружеството обяви начало на първа процедура по обратно изкупуване на собствени акции на „Топливо“ АД, съгласно решения на Общото събрание на акционерите, взети на заседания проведени на 24.09.2014 г. и на 20.11.2015 г., при следните условия:

- Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 10 000 броя акции, представляващи 0,18 % от общия брой акции издадени от дружеството.

- Начална дата на обратното изкупуване – 16.12.2015 г.

- Минимална цена на обратно изкупуване – 4.00 лв.

- Максимална цена на обратно изкупуване – 10 лв.

- Срок за извършване на обратното изкупуване – до 31.03.2016 г.

- В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството 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 закупува останалата част от акциите, подлежащи на обратно изкупуване по първата процедура при минимална цена 3.50 лв.

В края на 2016 г. Съветът на директорите на дружеството взе решение за продължаване на срока на процедурата по обратно изкупуване на акции до 30.06.2017 г. при същите условия.

В края на месец юни 2017г. Съветът на директорите на дружеството взе решение за продължаване на срока на процедурата по обратно изкупуване на акции до **31.12.2017 г.** при същите условия:

1. Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 10 000 броя акции, представляващи 0,18 % от общия брой акции издадени от дружеството.

2. Начална дата на обратното изкупуване – 16.12.2015 г.

3. Минимална цена на обратно изкупуване – 3.50 лв.

4. Максимална цена на обратно изкупуване – 10.00 лв.

5. Срок за извършване на обратното изкупуване – до **31.12.2017 г.**

6. В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството 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 закупени акции. За лицензиран инвестиционен посредник на който да бъде дадена поръчка за изкупуването Съветът на директорите избра „Авал Ин“ АД.

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

На 18.06.2018г. Съветът на директорите взе решение за промяна на броя акции, подлежащи на обратно изкупуване и продължаване на срока на процедурата по обратно изкупуване на собствени акции от капитала на „Топливо“ АД до 31.12.2018г., при следните условия:

1. Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 20 000 броя акции, представляващи 0,37 % от общия брой акции издадени от дружеството.

2. Начална дата на обратното изкупуване – 16.12.2015 г.

3. Минимална цена на обратно изкупуване – 3.50 лв.

4. Максимална цена на обратно изкупуване – 10.00 лв.

5. Срок за извършване на обратното изкупуване – до 31.12.2018г.

6. В случай на изчерпване на определеното количество акции, а именно ако дружеството закупи 20 000 броя акции, първата процедура по обратното изкупуване се прекратява като успешно приключила. В случай, че в определения в т.5 срок за извършване на обратното изкупуване не се закупи максималния брой акции, Съветът на директорите може по своя преценка както да удължи срока при съответно прилагане на условията в предходното изречение, така и да прекрати процедурата независимо от броя закупени акции.

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

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 30.09.2018 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в ЕС, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

По нареждане на Съвета на директорите:

Бедо Доганян
Изпълнителен директор
ТОПЛИВО АД



София, 26 октомври 2018 година