

“ТОПЛИВО” АД - СОФИЯ

ПОКАНА

“На основание чл.223, ал.1 от ТЗ и чл.115 и сл.от ЗППЦК Съветът на директорите на "Топливо"АД свиква редовно годишно Общо събрание на акционерите на "Топливо"АД на 01.06.2009 г. от 09.00 часа. Събранието ще се проведе в гр.София, ул."Гурко" № 1, Гранд Хотел София, 1-ви етаж, Зала Сердика, при следния дневен ред:

1. Доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2008 г.; *проект за решение* - ОС приема доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2008 г.

2. Приемане на годишния финансов отчет и доклада на регистрирания одитор за 2008 г.; *проект за решение* - ОС приема годишния финансов отчет за 2008 г. и доклада на регистрирания одитор.

3. Приемане на решение за разпределение на финансовия резултат на дружеството за 2008 г., финансовия резултат от минали години и формираните резерви; *проект за решение* - ОС приема предложението на Съвета на директорите за разпределението на финансовия резултат на дружеството за 2008 г., финансовия резултат от минали години и формираните резерви.

4. Доклад на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2008 г.; *проект за решение* - ОС приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2008г.

5. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2008 г.; *проект за решение* - ОС освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2008 г.

6. Избор на регистриран одитор за 2009 г. по предложение на одитния комитет на дружеството; *проект за решение* - ОС избира предложението от одитния комитет на дружеството регистриран одитор за одитиране на годишния финансов отчет за 2009 г.

7. Изменение и допълнение на устава на дружеството; *проект за решение* - ОС не внася изменения и допълнения в устава на дружеството, освен съгласно предложението, внесени по време на общото събрание и приети от общото събрание.

8. Промени в броя на членовете и/или персоналния състав на Съвета на директорите на дружеството; *проект за решение* - ОС приема предложените от акционерите промени в броя на членовете и/или персоналния състав на Съвета на директорите.

9. Определяне размера на възнаграждението, тантиемите и гаранцията за управление на членовете на Съвета на директорите на дружеството; *проект за решение*- ОС определя размера на възнаграждението, тантиемите и гаранцията за управление на членовете на Съвета на директорите.

10. Овластяване на Съвета на директорите и на изпълнителните директори на дружеството за извършване на сделки по чл.114 ЗППЦК; *проект за решение* – ОС овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори на дружеството за извършване на сделки по чл.114 и следващите от ЗППЦК, относно придобиване, прехвърляне, получаване или предоставяне за ползуване или като обезпечение на дълготрайни материални активи на дружеството, възникване на задължения и вземания за дружеството, при условията на ЗППЦК, и съгласно писмените материали с проекторешенията по дневния ред.

На основание чл.115, ал.2 от ЗППЦК информираме, че „Топливо” АД е с капитал в размер на 5 416 829 лв., разпределен на 5 416 829 броя поименни безналични акции, като всяка акция дава право на 1 /един/ глас в Общото събрание на Дружеството, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Общият брой на акциите и правата на глас в общото събрание към 31.03.2009г.– датата на решението на СД за свикване на Общото събрание е 5 416 829 броя.

Акционери, които повече от три месеца притежават заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на „Топливо” АД, могат по реда на чл.223а от ТЗ да включват и други въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по вече включени в дневния ред въпроси. Крайният срок за представяне за обявяване в Търговския регистър на въпросите за включване в дневния ред и предложенията за решения е не по-късно от 15 дни преди откриване на общото събрание. С обявяването в Търговския регистър въпросите се смятат включени в предложениия дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали в седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор.

По време на общото събрание, акционерите на дружеството или техни пълномощници имат право да поставят въпроси по всички точки от дневния ред, както и въпроси относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на дружеството, независимо дали последните са свързани с дневния ред.

Поканват се всички акционери или техни упълномощени представители да присъстват на събранието. Регистрацията на акционерите и техните представители ще се извърши от 08.00 ч. в деня на събранието съгласно Книгата на акционерите, издадена от Централния депозитар 14 дни преди датата на събранието. Правото на глас в общото събрание може да се упражнява само от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание – 18.05.2009 г.

За регистрация и участие в ОСА акционерите – физически лица, се легитимират с представяне на документ за самоличност. Акционерите – юридически лица, се представляват от законните им представители, които се легитимират с представяне на удостоверение за актуална съдебна регистрация и документ за самоличност, а упълномощените лица – и писмено пълномощно, отговарящо на изискванията на чл.116, ал.1 и ал.2 от ЗППЦК. В случай на представителство на акционер в общото събрание, на основание на разпоредбата на чл.12, ал.2 от Устава на дружеството, писмените пълномощни на акционерите трябва да се отнасят конкретно за това общо събрание, да са изрични, нотариално заверени, издадени по образец, приложен към материалите за ОСА. Пълномощникът може да представлява повече от един акционер в общото събрание на дружеството. Преупълномощаването с правата по предоставени пълномощни, както и пълномощни, дадени в нарушение на закона са нищожни.

Съгласно изискването на чл.115г, ал.5 от ЗППЦК дружеството осигурява възможност упълномощаването да се извърши и чрез използване на електронни средства. В този случай е необходимо пълномощното да бъде с нотариална заверка на подписа и да бъде сканирано във формат pdf. Така оформеното пълномощно, заедно с изрично уведомление от упълномощителя за извършеното упълномощаване по електронен път и удостоверение за актуална съдебна регистрация за акционерите-юридическите лица, следва да бъдат изпратени най-малко два работни дни преди деня на провеждане на общото събрание на електронната поща на дружеството: toplivo@toplivo.net.

Съветът на директорите на „Топливо” АД представя образец на писмено пълномощно на хартиен и електронен носител, заедно с материалите за общото

събрание. Условието и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства и образец на пълномощно за гласуване чрез пълномощник публикуваме на интернет страницата на дружеството – www.toplivo.net.

Лицата, които представляват акционер или акционери с повече от 5% от гласовете в общото събрание, трябва да уведомят за това дружеството поне два работни дни преди деня на събранието. Уведомлението се изпраща до изпълнителния директор на дружеството на адреса на “Топливо” АД: гр.София, ул.”Солунска” № 2 или на електронната поща на дружеството: toplivo@toplivo.net.

Гласуването чрез кореспонденция и електронни средства не е допустимо съгласно действащия устав на дружеството.

Писмените материали по дневния ред с проекторешенията са на разположение на акционерите в седалището на дружеството: гр.София, ул.”Солунска” № 2, всеки работен ден от 09.00 до 16.00 ч. Поканата заедно с материалите по точките от дневния ред на събранието са публикувани на интернет страницата на дружеството – www.toplivo.net, за времето от обявяването на поканата в Търговския регистър до приключването на общото събрание.

При липса на кворум на основание чл.227, ал.3 от ТЗ събранието ще се проведе независимо от представения капитал на 17.06.2009 г. от 09.00 ч. на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл.223а от ТЗ.”

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ТОПЛИВО” АД

ПО Т.1 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД

1. Доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2008 г.;

Проект за решение - ОС приема доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2008 г.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2008 ГОДИНА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ТОПЛИВО” АД

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

“ТОПЛИВО” АД, гр.София е търговско предприятие с предмет на дейност вътрешна и външна търговия със строителни материали, въглища и брикети от внос и местно производство, съхранение и търговия с газ пропан-бутан и други.

Дружеството осъществява дейността си в над 380 обекта, от които над 250 търговски бази, магазини, газстанции и други. Базите и другите обекти – недвижими имоти, са разположени в 196 населени места.

Балансова печалба на дружеството за 2008 година е 1,802 хил.лв., като за 2007 г. е 8,311 хил.лв.

Печалба от оперативна дейността през 2008 г. е в размер на 6,161 хил. лв., спрямо 13,146 хил.лв. за 2007 г., и се формира на база реализираните приходи от продажби на стоки и услуги и приходи от продажба на дълготрайни активи.

(Всички суми са в хил. лева)	2008 г.	2007 г.	изменение %
Приходи от продажба на стоки	307,951	277,124	11,12
Резултат от продажби на стоки	35,393	31,757	11,45
Приходи от продажба на ДМА	697	4,093	-82,97
Оперативни разходи	(29,929)	(22,704)	31,82
Оперативна печалба	6,161	13,146	-53,13
Финансови разходи	(4,097)	(3,785)	8,24
Разход за данък	(262)	(1,050)	-75,05
Нетна печалба	1,802	8,311	-78,32

Спад на нетната печалба основно се дължи на по-големи оперативни разходи, които нарастват с 7,225 хил.лв. спрямо 2007 г.

През 2008 г. с 312 хил.лв. са отчетени по-големи финансови разходи, като 2,393 хил.лв. са разходи за лихви по банкови кредити и 1,704 хил.лв. са разходи за лихви по кредита от „Синергон Холдинг” АД. Към 31.12.2008г. задължението към „Синергон Холдинг” АД се е намалило с 5,252 хил.лв.

През 2008 г. продажбите на стоки се увеличили с 30,827 хил. лв. В продуктовата структура на продаваните стоки няма съществено изменение:

50% са приходите от продажби на строителни материали (2007 г. : 43%)

15% са приходите от продажби на отопли материали (2007 г. : 12%)

21% са приходите от продажби на течни горива (2007 г. : 25%)

14% са приходите от продажби на газ пропан-бутан (2007 г. : 20%)

Дружеството работи с търговска надценка от 11 до 15 % в зависимост от стоките и начина на предлагането им /на едро или на дребно/. Необходимо е да се работи по-

гъвкаво с търговската надценка, в зависимост от цените на конкуренцията. Основният принцип при определяне на цената е стремежа на “Топливо” АД да привлече за свои клиенти търговци на едро и предприемачи.

През 2008 г. “Топливо” АД продължава договорните си отношения с основни производители в страната по групи продукти както следва:

Изопор, Каварна - топлоизолации;
Кроношпан, Бургас - ПДЧ и ЛПДЧ;
Тухли – Тера АД;
Кнауф, България - гипсфазер;
Република Плевен - дървена дограма;
Фазерлес, Силистра – фазер.

“Топливо” АД е официален представител и вносител на следните заводи производители:

Грое – световен лидер в санитарната арматура;
Керамаг – санитарен фаянс;
Младост АД – керемиди.

Основният доставчик на въглища за Дружество е руска компания „SUEK”.

ОБЕМ, СТРУКТУРА И ДИНАМИКА НА АКТИВИ

(Всички суми са в хил. лева)	2008 г.	2007 г.	изменение %
Дълготрайни активи	123,016	137,348	-10,43
Краткотрайни активи	73,122	82,107	-10,94
Общо активи	196,138	219,455	-10,62

Активите на дружеството за 2008 г. възлизат на 196,138 хил.лв. Намалението в сравнение с предходната година е 23,317 хил.лв. основно е в следствие на продажба на 6 газостанции с балансова стойност 5,974 хил.лв. Балансовата стойност на земи и сгради, отчитани по справедлива цена е актуализирана, за да отрази пазарните условия към датата на отчитане, като стойността им се намали с 11,986 хил.лв.

Краткотрайните активи заемат 37,28% от общата сума на активите, а дълготрайните 62,72%.

ОБЕМ, СТРУКТУРА И ДИНАМИКА НА ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

(Всички суми са в хил. лева)	2008 г.	2007 г.	изменение %
1. Земи	55,036	62,211	-11,53
2. Сгради и конструкции	27,290	34,767	-21,50
3. Машини и оборудване	2,809	3,751	-25,11
4. Съоръжения	14,549	15,257	-4,64
5. Транспортни средства	7,557	7,190	5,10
6. Други дълготрайни материални активи	1,254	2,344	-46,50
7. Разходи за придобиване на ДМА	1,317	1,793	-26,55
8. Инвестиционни имоти	13,115	9,924	32,15
9. Нематериални дълготрайни активи	37	59	-37,29
10. Финансови активи	52	52	-
Общо дълготрайни активи	123,016	137,348	-10,43

Краткосрочните вземания на Дружеството възлизат на стойност 14,577 хил.лв., което е с 6,492 хил.лв по-малко спрямо 2007 г. Основна част от намалението е за сметка на вземания от клиенти и доставчици, и от свързани предприятия. През 2008 г. „Топливо” АД вече не участва в програма на Министерство по труда и социална политика за подпомагане на социално слаби в снабдяване с отоплителни материали. Към 31.12.2007 г. вземанията по тази програма са били в размер на 2,299 хил.лв.

(Всички суми са в хил. лева)	2008 г.	2007 г.	изменение %
Вземания от клиенти и доставчици	8,027	13,005	-38,28
Вземания от свързани лица	2,375	4,118	-42,33
Предоставени аванси	734	1,223	-39,98
Корпоративен данък за възстановяване	372	-	100
Съдебни и присъдени вземания	2,619	2,134	22,72
Други краткосрочни вземания	590	589	0,17
Общо краткосрочни вземания	14,717	21,069	-30,15

Паричните средства са се намалили с 2,090 хил.лв. Към 31.12.2007 г. по-голяма част остана в касовата наличност на дружеството по обективни причини, съвпадение на края на годината с почивните дни.

(Всички суми са в хил. лева)	2008 г.	2007 г.	изменение %
Парични средства в каса	1,015	2,359	-56,97
Парични средства по банкови сметки	2,044	2,790	-26,74
Общо парични средства	3,059	5,149	-40,59

Сумата на пасива на дружеството се изменя значително през 2008 г., което основно се дължи на намаление на краткосрочните пасиви.

ОБЕМ, СТРУКТУРА И ДИНАМИКА НА ПАСИВИТЕ

(Всички суми са в хил. лева)	2008 г.	2007 г.	изменение %
Собствен капитал	124,372	133,335	-6,72
Дългосрочни пасиви	26,482	28,230	-6,19
Краткосрочни пасиви	45,285	57,890	-21,77
Общо пасиви	196,138	219,455	-10,62

Делът на собственият капитал е 63,41% за 2008 г. и 60,76% за 2007 г. Увеличението на собствения капитал се дължи основно на увеличение на неразпределена печалба от миналите години с 12,435 хил.лв., в това число печалба за 2007 г. в размер на 8,311 хил.лв.

Сумата на дългосрочните пасиви се намалила с 1,851 хил.лв. основно за сметка на отсрочените данъци.

Краткосрочните пасиви се намаляват с 12,602 хил.лв., в това число с 8,113 хил.лв. са се намалили задължения към доставчици и свързани предприятия. Задълженията към банки за предоставените кредити със срок за погасяване до 1 година са се намалили с 4,401 хил.лв.

„Топливо” АД е част от холдингова структура и извършва сделки със свързани чрез „Синергон Холдинг” АД предприятия.

Краткосрочните сделки със свързани предприятия са представени долу в табичен вид, като вземанията са в размер на 2,384 хил.лв., а задълженията са в размер на 1,236 хил.лв.

Вземания от свързани лица	2008г.	2007г.
Балканкерамик АД	2	120
Петромел1 ООД	513	2,405
Република АД	-	86
Република ТД	-	-
Лакпром АД	-	1
Слатина АД	-	19
Шамот АД	-	168
Синергон Хотели АД	39	-
Синергон Карт Сервиз ЕООД	354	651
ЕЛ ПИ ГАЗ ЕООД	10	33
Бейджинг Пекин Топливо Трейдинг Ко	-	85
Топливо Белград ООД	567	230
Газ България ЕООД	27	320
Синергон Петролеум АД	723	-
Синергон Петролеум АД /по финансов лизинг/	149	-
ОБЩО	2,384	4,118
Задължения към свързани лица	2008г.	2007г.
Шамот АД	908	121
Лакпром АД	26	208
Светлина АД	-	1
Петромел 1 ООД	17	4,830
Република АД	50	128
Петър Караминчев АД	-	24
Балканкерамик АД	18	257
Синергон Карт Сервиз ЕООД	-	64
Газ България ЕООД	61	229
Слатина АД	1	1
ЕЛ ПИ ГАЗ ЕООД	8	-
Бейджинг Пекин Топливо Трейдинг Ко	62	-
Ритейл Инженеринг ООД	66	-
Синергон Петролеум АД	8	-
Задължения по дивиденди	11	11
ОБЩО	1,236	5,874

Към 31.12.2008 г. „Топливо” АД има задължение към „Синергон Холдинг” АД по заем със срок за погасяване 2010 г. в размер на 14,773 хил.лв. без обезпечение при годишна ефективна лихва 8%. (2007г. : 20,025 хил.лв.).

I. Основни финансови показатели на „Топливо” АД за последните години /неконсолидирани/:

За ефективността от дейността на “ТОПЛИВО” АД, гр. София, най-обобщаващият показател е рентабилността, като тя се проявява в няколко основни направления – доходност от собствен капитал, от активи, от продажби и др. Като цяло стойностите на показателите за рентабилност за изследвания период се подобряват.

Показателите за ликвидност на “ТОПЛИВО” АД като цяло са подобрени за периода и са в зависимост от продължителността на производствения цикъл, бързината на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от дружеството. Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежоспособността ѝ. Със стойностите на показателите за ликвидност, платежоспособност и задлъжнялост “ТОПЛИВО” АД не следва да среща проблеми при посрещане на задълженията си, както в краткосрочен, така и в дългосрочен аспект, а също и да има зависимост от кредиторите си.

- **Възвращаемост на собствения капитал**

Изчислява се като числото за печалбата след облагането с данък от отчета за приходите и разходите се изразява като процент от собствения капитал в счетоводния баланс.

Това съотношение измерва абсолютната възвращаемост за акционерите по отношение на техните абсолютни инвестиции. Едно високо число означава успех за бизнеса – то води до висока цена на акциите и прави възможно привличането на нов капитал.

Коефициента показва тенденция към намаляване през последната година, което се дължи предимно на намаляване на печалбата. Тази негативна тенденция не дава основание за притеснение относно възвръщаемостта на Компанията. За 2008 г. коефициентът е 1,45. През 2007 г. възвращаемост на собствения капитал е 6,23. През 2006 г. след увеличаване на капитала с 1,083 хил.лв. коефициента се е увеличил до 8.

- **Възвращаемост на активите**

Стойността на оперативната печалба (печалбата преди приспадането на лихвите и данъците от отчета за приходи и разходи), се съпоставя с общата сума на активите в счетоводния баланс. Процентното отношение между двете стойности дава нормата на възвращаемост, постигната от общите активи. Този показател следователно показва ефективността на използване на общите активи.

Съотношението оперативна печалба към общите активи, показващо един лев активи каква оперативна печалба е способен да генерира. През 2008 г. този коефициент е 3,14, през 2007 г. е 5,99, през 2006 г. е 7,54.

Обръщаемостта на активите се увеличава и остава на сравнителни високи нива. Расте и маржът на печалбата което води до по-високи стойности на възвращаемостта на активите.

Коефициент на рентабилност на пасивите

Този коефициент изразява отношението между финансов резултат и пасивите (краткосрочни + дългосрочни). Стойността му се увеличава значително през последната година вследствие подобреното управление на активите на предприятието.

Рентабилността на пасивите се намалява на 2,51 през 2008 г. от 9,65 през 2007г., през 2006 г. този коефициент е 11,79.

Коефициент на рентабилност на приходите от продажби

Коефициентът за рентабилност определя по колко лева печалба е получена от нетния размер на приходите от продажби, като отношение на финансов резултат към нетния размер на приходите от продажби. За 2008 г. този коефициент е 0,58 лв., за 2007г. - 2,92 лв., за 2006 г. – 2,49 лв.

- **Коефициент за ефективност на приходите**

Този показател е отношението на разходите към приходите. Стойности под 1 за този коефициент означават, че направените разходи са по-ниски от получените приходи. През последните години се запазва тенденцията към понижаване на този коефициент и той остава под единица за последните години. За 2007 г. е 0,96, за 2006 г. е 0,97, за 2005 г. коефициентът е 0,98.

- **Коефициент на финансова автономност**

Коефициентът на финансова автономност изразява отношението на собствения капитал към пасивите. Той показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствения капитал на дружеството. Стойностите му се увеличават значително през последните години: за 2008 г. е 1,73, за 2007 г. този коефициент е 1,55, за 2006 г.- 1,46.

Това е следствие от натрупване на печалба, премийни резерви от увеличаване на капитала и увеличение на резерва от оценки на активи.

- **Коефициенти за ликвидност**

При тях тенденцията във времето дава най-ценната информация. Предполага се, че задълженията към кредиторите се погасяват чрез парични средства, а не от стоково-материалните запаси или оборудването, т.е тези коефициенти описват способността на компанията да погасява дълговете си в срок.

Коефициент на обща ликвидност

Този показател е един от най-рано формулираните и се смята за универсален. Той представя отношението на **краткотрайните активи към краткосрочните пасиви** (задължения). Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви, като в действителност е нормално да бъдат дори малко по-големи от тях. Ето защо оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5. За 2008 г. коефициентът е 1,61 дори над оптималните стойности. За 2007 г. коефициентът е 1,42. По-високият коефициент за 2006 г. в размер на 1,93 се дължи на

преструктуриране на задълженията към банки за кредитите от краткосрочни в дългосрочни.

Коефициент на бърза ликвидност

Той представя отношението на **краткотрайните активи минус материалните запаси към краткосрочните пасиви**. Неговият традиционен размер, определящ стабилност на компанията е около 1, но много високите стойности биха означавали че активите на компанията не се използват по най-добрия начин. За 2006 г. коефициентът е по-висок 0,70. Намалението на този коефициент до 0,46 през 2007 г. е незначително, поради което не се налага ръководството на дружеството да предприема конкретни мерки. За 2008 г. коефициентът е 0,40. Дружеството ще се стреми да намали стоковите запаси и да увеличи обръщаемостта на стоки.

Коефициент на абсолютна ликвидност

Коефициентът на абсолютна ликвидност се изчислява като съотношение на паричните средства и краткосрочните задължения и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства.

В следствие на подобрената позиция от парични потоци, на увеличените краткотрайните активи и на намалелите краткосрочни задължения се подобряват и показателите за бърза ликвидност и незабавна ликвидност

През 2008 г. показателят е 0,07, през 2007 г. е 0,09. За 2006 г. е 0,16. По-ниския показател през 2008 г. се дължи на намаление на налични парични средства с 2,090 хил.лв. спрямо 2007 г.

Клонове

“Топливо”АД има регистрирани 9 клона.

Адреси и телефони на клоновете:

Клон Благоевград - ул.”Климент Охридски” № 1 Е, 073/88-47-70

Клон Бургас - ул.”Марица” № 1, 056/81-09-86

Клон Варна - Западна индустриална зона, 052/50-60-70

Клон Видин – Западна промишлена зона, 094/600-105

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

Клон Пловдив – бул.”Кукленско Шосе” № 13а, 032/277-521

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

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

“Топливо газ” - кв.Кремиковци, 02/994-34-33

Персонал

Средносписъчния брой на персонала в “Топливо”АД за последните три години е както следва :

2006 година – 1376 броя

2007 година – 1 387 броя

2008 година – 1 274 броя

Разходите за работна заплата нарастват, като за 2008 г. са в размер на 11,559 хил.лв. спрямо 9,293 хил.лв. през 2007 г.

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

II. 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.

III. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

На 02.02.2009 г. е извършена сделка по продажба на газохранилище Кремиковци, намиращо се в гр.София, на стойност 15 106 хил.лв. по пазарна оценка.

IV. Предвиждано развитие, планове от съществено значение, свързани с дейността на „Топливо” АД

Ръководството счита, че основните направления в дейността през 2009 г. ще са търговия със 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 компанията притежава, а именно значителният опит и изключително развитата търговска мрежа в страната.

На извънредното общо събрание на акционерите на 06.12.2008 г. е прието предложение на ръководството на „Топливо” АД за продажба на 25 търговски обекта, обслужващи търговия с газ пропан-бутан и течни горива. Общата стойност на активите, предложени за продажба, по пазарна оценка възлиза на 29 843 950 лева и е приблизително 12.52% от стойността на активите на „Топливо” АД.

Предстоящите задачи са насочени главно в няколко направления:

- През текущата и следващите финансови години се предвижда да се погасят голяма част от краткосрочните лихвоносни задължения, което ще освободи паричен ресурс и ще даде възможност за повишаване рентабилността на дружеството, а от там и последващо повишаване цената на акциите.
- Внедряване на единна информационна система, позволяваща оптимизиране на паричните потоци и намаляване на финансовите разходи чрез намаляване на лихвените плащания по привлечения финансов ресурс.
- Инвестиране в качеството на предлагане на стоките и услугите, с цел повишаване относителния дял на продажбите и внедряване Европейските стандарти за качество /ISO/.

На консолидирана база прогнозните нетни приходи от продажби за 2009 г. се очаква да достигнат 200 000 хил. лв. при 307,951 хил.лв за 2008 г., а очаквания финансов резултат за 2009 г. на 2000 хил.лв. при 1,802 хил.лв. за 2008 г. Очакваните резултати се базират на бизнес плана на дружеството, на база минал опит и на прогнозната оценка на ръководството. Поради естеството и обективната невъзможност

да се предвиди действието на всички фактори в условията на пазарна икономика съществува известна доза несигурност в изказаните прогнози и очакваните резултати.

V. Промени в цената на акциите на дружеството

Данни за търговията с акциите на „Топливо” АД за период 01.01.2008 – 31.12.2008 г

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	6.00	23.12.2008
Минимална средно-претеглена цена (лв.)	5.281	
Максимална средно-претеглена цена (лв.)	29.93	
Средно-претеглена цена за периода. (лв.) *	18.59	n/a
Търгуван обем през периода /лота/ **	884,866	n/a
Оборот през периода/лв/	16,447,396.28	n/a
Брой сделки през периода	3,462	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 2008 г. акциите се търгуваха на „Неофициален пазар”, сегмент „А” на БФБ-София. Акциите на „Топливо” АД са включени в индекс BG40 на БФБ-София, а от 26.02.2007 г. са включени и в индекса SOFIX на БФБ-София.

VI. Корпоративно управление

Оценка на програмата за добро корпоративно управление на „Топливо” АД

Съветът на директорите направи анализ на програмата за добро корпоративно управление в края на годината и действията, които се предприемат за изпълнение на поставените цели. Установи се, че действията през изтеклата година допринасят за изпълнение на програмата и спомагат за поддържане на добро корпоративно управление в „Топливо” АД.

На този етап не се налага преоценка на програмата и промяна, а само набелязване действията за 2009 г.

Осигуряване защита на правата на всеки един от акционерите си, като:

На проведеното на 29.05.2008 г. редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Топливо” АД по т.3 от обявения дневен ред е прието следното решение: „Балансовата печалба за 2007 година в размер на 8 311 385 лева да остане неразпределена и дивиденди да не се изплащат”.

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 избрана от нас информационна медия „Сервиз финансови пазари” АД. Цялата информация, предоставена на медията в пълен нередактиран текст, може да се види на следния интернет адрес: www.x3news.com

Своевременно е осигурено публикуването на задължителната информация и в централен ежедневник – в „Дневник”.

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.

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

Одиторските доклади към одитирани финансови отчети за 2006 г., 2007 г. и 2008 г. са представени в едно с одитираните финансови отчети в Комисията за финансов надзор.

VIII. Междинните финансови отчети за текущата година.

Междинните финансови отчети за 2008 г. са представени в Комисията за финансов надзор със следните входящи номера:

Неконсолидирани финансови отчети:

- I-во тримесечие на 2008 г. вх. № 10-05-6258 от 30.04.2008 г.**
- II-ро тримесечие на 2008 г. вх. № 10-05-9180 от 30.07.2008 г.**
- III-то тримесечие на 2008 г вх.№ 10-05-10915 от 30.10.2008 г.**
- IV-то тримесечие на 2008 г. вх. № 10-05-679 от 30.01.2009 г.**

Консолидирани финансови отчети:

- I-во тримесечие на 2008 г. вх. № 10-05-7105 от 28.05.2008 г.**
- II-ро тримесечие на 2008 г. вх. № 10-05-9765 от 25.08.2008 г.**
- III-то тримесечие на 2008 г вх.№ 10-05-11535 от 27.11.2008 г.**
- IV-то тримесечие на 2008 г. вх. № 10-05-1144 от 27.02.2009 г.**

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

През 2008 година Съветът на директорите е провел 23 броя заседания, средно по две в месеца. Заседанията са свиквани надлежно от изпълните директори на дружеството, по предварително предоставяни материали и направени предложения. На всяко тримесечие е провеждано разширено заседание на Съвета на директорите, на което са поканени за участие директорите на всички клонове, водещи специалисти и ръководни кадри на дружеството. Решенията на Съвета на директорите са взети единодушно и компетентно в съответствие с Устава на дружеството и Правилника за работа на Съвета на директорите.

Протоколите са водени и се съхраняват в съответствие с изискванията.

IX. Данни за възнагражденията и притежанието на акции от капитала на „Топливо” АД от членовете на Съвета на директорите

На проведеното на 29.05.2008 г. в гр.София редовно годишно общо събрание на акционерите на „Топливо” АД бе взето решение да се освободи досегашният член на Съвета на директорите Петър Пеев Цанов и на негово място Общото събрание избра нов член на Съвета на директорите Илиян Николов Грънчаров.

С вписване на горепосочената промяна състава на Съвета на директорите на „ТОПЛИВО” АД е както следва:

Бедо Бохос Доганян – председател на Съвета и Изпълнителен директор;
Щилиян Йовчев Стоянов – член на Съвета и Изпълнителен директор;
Илиян Николов Грънчаров – член на Съвета на директорите.

Възнаграждения, получени от членовете на Съвета на директорите през 2008 г.:

1. Бедо Бохос Доганян - Възнаграждение получено за 2008 год. в размер на 70 410 лв. Не притежава акции от дружество.

Председател на Надзорния съвет на „Синергон Холдинг” АД, председател на Съвета на директорите на „Светлина” АД, „Синергон Хотели” АД, изпълнителен директор на Петрол Ин АД, Омега Би Ди Холдинг АД, член на Надзорния съвет на ТБ „Инвестбанк”.

2. Щилиян Йовчев Стоянов – Възнаграждение получено за 2008 год. в размер на 70 409.88лв. Не притежава акции от дружество.

Член на Надзорния съвет на „Синергон Холдинг” АД

3. Илиян Николов Грънчаров – Възнаграждение получено за 2008 год. в размер на 23 861.13 лв. Не притежава акции от дружество.

Членовете на Съвета на директорите придобиват акции по общия ред, съобразно изискванията на действащото законодателство. През на 2008 год. членовете на СД не са придобивали и прехвърляли акции.

Съвет на директорите на „Топливо” АД

ПО Т.2 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД

2. Приемане на годишния финансов отчет и доклада на регистрирания одитор за 2008 г.;

Проект за решение - ОС приема годишния финансов отчет за 2008 г. и доклада на регистрирания одитор.

КЪМ Т.2

ПРИЕМАНЕ НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 ГОД.

Счетоводен баланс на “Топливо” АД

Дълготрайни активи 123 016 хил.лв.

В т.ч.

Дълготрайни материални активи 109 812 хил.лв.

Дълготрайни нематериални активи 37 хил.лв.

Инвестиционни имоти 13 115 хил.лв.

Инвестиции за продажба 52 хил.лв.

Краткотрайни активи 73 122 хил.лв.

В т.ч.

Материални запаси 54 801 хил.лв.

Търговски и други вземания 15 262 хил.лв.

Парични средства 3 059 хил.лв.

ОБЩО АКТИВИ 196 138 хил.лв.

Капитал и резерви 124 372 хил.лв.

В т.ч.

Основен капитал 5 417 хил.лв.

Премиен резерв и законови резерви 10 943 хил.лв.

Преоценъчен резерв 48 270 хил.лв.

Други резерви 23,376 хил.лв.

Неразпределена печалба от
минали години 34 564 хил.лв.

Текуща печалба 1 802 хил.лв.

Дългосрочни пасиви 26 482 хил.лв.

В т.ч.

Получени заеми 20 076 хил.лв.

Отсрочени данъци 5 819 хил.лв.

Провизии 398 хил.лв.

Задължение по финансов лизинг 189 хил.лв.

Краткосрочни пасиви 45 284 хил.лв.

В т.ч.

Задължения към банки 26 369 хил.лв.

Търговски и други задължения 18 751 хил.лв.

Задължения за данъци -

Задължения по финансов лизинг 164 хил.лв.

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ 196 138 хил.лв.

Отчет за приходите и разходите за 2008 год.

ПРИХОДИ

1.Нетни приходи от продажби	309 873 хил.лв.
1.1От продажба на стоки	307 951 хил.лв.
1.2От извършени услуги	1 922 хил.лв.
2. Приход от продажба на ДМА	697 хил.лв.
3.Промяна в справедливата стойност на инвестициони имоти	636 хил.лв.
4.Други	2 566 хил.лв.

ОБЩО ПРИХОДИ 313 772 хил.лв.

РАЗХОДИ

1.Разходи по икономически елементи	34 634 хил.лв.
2.Балансова стойност на продадени активи	272 558 хил.лв.
3.Финансови разходи	4 516 хил.лв.

ОБЩО РАЗХОДИ 311 708 хил.лв.

Счетоводна печалба	2 064 хил.лв.
Разходи за данъци	262 хил.лв.
Текуща печалба	1 802 хил.лв.

ПО Т.3 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД

3. Приемане на решение за разпределение на финансовия резултат на дружеството за 2008 г., финансовия резултат от минали години и формираните резерви;

Проект за решение - ОС приема предложението на Съвета на директорите за разпределението на финансовия резултат на дружеството за 2008 г., финансовия резултат от минали години и формираните резерви, както следва:

- Балансова печалба за 2008 година в размер на 1 802 389 лв. – да остане неразпределена;
- Дивиденди да не се изплащат.

ПО Т.4 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД

4. Доклад на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2008 г.;

Проект за решение - ОС приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2008 г.

ДОКЛАД

за дейността на Директора за връзки с инвеститорите
на "Топливо" АД през 2008 година

Уважаеми акционери, като директор за връзка с инвеститорите основните ми задължения и дейността ми във връзка с Дружеството са предопределени от изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Дейността на Директора за връзки с инвеститорите е свързана с осъществяване на ефективна връзка между Съвета на директорите на дружеството и неговите акционери, регулаторни органи, както и с лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставям информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори.

„Топливо” АД е публично дружество, като съгласно акта за актуално състояние на дружеството в Централен депозитар, към 31.12.2008 г. общо 3 216 лица притежават негови акции, от които 3 094 физически и 122 юридически. Това обуславя необходимостта от разкриване на информация за дружеството в определени от закона вид и срокове. Ето защо работата ми като директор за връзка с инвеститорите беше насочена в следните основни направления:

- Изготвяне на всякакви необходими документи с пълно и вярно съдържание;
- Предоставяне на информация относно дейността на дружеството в определените срокове на регулаторните органи и на обществеността;
- Подпомагане работата на управителните органи;
- Административно обслужване и съдействие на акционерите;
- Осигуряване провеждането и подготвяне на материалите за общо събрание на акционерите и др.

През изтеклата година своевременно бе изготвяна и предоставяна информация за „Топливо” АД.

Спазвайки изискванията на ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му в срок се представиха чрез електронната система E-Register на Комисията за финансов надзор и чрез електронната система Екстри на "Българска фондова борса - София" АД, всички периодични отчети на дружеството – тримесечни и годишни, както и консолидираните тримесечни и годишни. Отчетите бяха изготвени така, че да предоставят точно, достоверно и изчерпателно информацията за дружеството.

Своевременно е осигурено предоставянето на регулираната информация и пред обществеността чрез публикуването във вестник „Дневник” на всички съобщения съпровождащи представянето на материалите, с цел да се информират всички заинтересовани лица и потенциални инвеститори, че същите са на разположение в офиса на дружеството. След измененията в ЗППЦК и към настоящия момент дружеството изпълнява това свое задължение чрез избрана от нас информационна

медия – „Сервиз финансови пазари” ЕООД. Освен на сайта на дружеството, цялата информация, предоставена на медията в пълен нередактиран текст, можете да намерите на интернет адрес: www.x3news.com

Директорът за връзка с инвеститорите участва и в подготовката и провеждането на общите събрания на акционерите. Практиката за свикване на общи събрания на акционерите е в съответствие с разпоредбите на ТЗ, ЗППЦК и дадените указания от зам.председателя на КФН, ръководещ направление "Инвестиционна дейност". Първоначалният акт е съгласуването между Съвета на директорите на „Топливо” АД и мажоритарния собственик на акциите "Синергон холдинг" АД на решение за свикване на ОС. В последствие под непосредственото ръководство на директорът за връзки с инвеститорите се изготвят срочно всички материали по дневния ред, изпращат се поканите и необходимите обявления пред КФН, БФБ и "Централен депозитар" АД. Уведомява се и обществеността.

През 2008 г. "Топливо"АД е провело две общи събрания на акционерите. Писмените материали за всички събрания освен на разположение при Директора за връзки с инвеститорите в офиса на "Топливо"АД на ул."Солунска" № 2, са депозирани изрично в съответствие с изискванията на закона в КФН, "Българска фондова борса-София" АД, "Централен депозитар" АД, както и на всеки акционер, изискал предоставянето им.

Редовното годишно общо събрание на акционерите бе свикано на 29.05.2008 г. в съответствие с изискванията на ТЗ, ЗППЦК и Устава на дружеството. На събранието по предложение на мажоритарният акционер „Синергон холдинг” АД бе отложено вземането на решение по т.6 от дневния ред – Избор на регистриран одитор за 2008 г. Поради това на 06.12.2008 г. бе свикано извънредно общо събрание на акционерите с дневен ред: избор на регистриран одитор за 2008 г., избор на одитен комитет на „Топливо” АД съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит, както и овластяване на Съвета на директорите и на изпълнителните директори на дружеството за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК. Резултатите от общите събрания бяха огласени съгласно изискванията и сроковете на нормативната уредба.

За отчетния период Съветът на директорите на "Топливо"АД е провел 23 броя заседания по въпроси от оперативното управление на дружеството. Заседанията са свиквани надлежно от изпълнителните директори на дружеството, по предварително предоставяни материали и направени предложения. Отделно са проведени 4 броя - в края на всяко тримесечие, съвместни заседания на Съвета на директорите и директорите на клонове, както и водещи ръководни кадри от направленията по предмета на дейност на дружеството. Решенията са взети с единодушие и компетентно в съответствие с Устава на дружеството и Правилника за работа на Съвета на директорите. Всички протоколи отразяват вярно и пълно информацията за проведените заседания и са водени и се съхраняват в съответствие с изискванията.

В дружеството се водят 2 регистъра:

- А. Разкриване на задължителна информация съгласно изискванията на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по прилагането му;
- Б. Съхранение на протоколи от заседания на управителните органи - ОС и СД.

Всеки акционер получава актуална информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството чрез интернет страница: www.topливо.bg и в офиса на "Топливо"АД: гр.София, ул."Солунска" № 2.

В цялостната си дейност през 2008 г. дружеството се ръководи и от основните принципи, залегнали в Програмата за добро корпоративно управление на "Топливо"

АД. Програмата е разработена на базата на възприетите международни стандарти за добро корпоративно управление на ОИСИР и отразява политиката, към които се придържа Съвета на директорите на дружеството за гарантиране възможността на акционерите да упражняват своите основни права, съгласно нормативната уредба и Устава на Дружеството, както и за разкриването на необходимата информация от “Топливо” АД, съгласно ЗППЦК, ТЗ и Наредбите, регламентиращи изискванията към публичните дружества.

От една страна спазването на стандартите за добро корпоративно управление е фактор, чрез който акционерите може да увеличат значително своята собственост и стойността на своите инвестиции в Дружеството. От друга страна тази Програма за добро корпоративно управление подпомага мениджмънта до голяма степен при организиране на дейността на дружеството, както и да съдейства на акционерите при реализиране на техните права и удовлетворяване на техните интереси.

Тази програма определя правата и задълженията между отделните участници в Дружеството, а именно Съвета на директорите, мениджмънта, акционерите и заинтересованите лица и регламентира процедурите и механизмите за вземането на корпоративни решения.

В отговорността си като Директор за връзки с инвеститорите на “Топливо” АД, ще спазвам изискванията на ЗППЦК за полагане на необходимата грижа и лоялност при изпълнение на задълженията ми, и приоритет на интересите на дружеството.

С уважение,

Петя Коцова
Директор за връзка с инвеститорите

ПО Т.5 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД

5. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2008 г.;

Проект за решение - ОС освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2008 г.

ПО Т.6 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД

6. Избор на регистриран одитор за 2009 г. по предложение на одитния комитет на дружеството;

Проект за решение - ОС избира предложения от одитния комитет на дружеството регистриран одитор за одитиране на годишния финансов отчет за 2009 г.

**ПРЕДЛОЖЕНИЕ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА „ТОПЛИВО” АД
ЗА УТВЪРЖДАВАНЕ ОТ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА
АКЦИОНЕРИТЕ НА ВЪНШЕН ОДИТОР**

Одитният комитет предлага за утвърждаване от Общото събрание на акционерите на „Топливо” АД за регистриран одитор за одитиране на годишния финансов отчет за 2009 г. “Прайсуотърхаус Купърс Одит” ООД – София, с регистрационен № 85 в Списъка на специализираните одиторски предприятия – регистрирани одитори в България.

ПО Т.7 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД

7. Изменение и допълнение на устава на дружеството;

Проект за решение - ОС не внася изменения и допълнения в устава на дружеството, освен съгласно предложения, внесени по време на общото събрание и приети от общото събрание.

ПО Т.8 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД

8. Промени в броя на членовете и/или персоналния състав на Съвета на директорите на дружеството;

Проект за решение - ОС приема предложените от акционерите промени в броя на членовете и/или персоналния състав на Съвета на директорите.

ПО Т.9. ОТ ДНЕВНИЯ РЕД

9. Определяне размера на възнаграждението, тантиемите и гаранцията за управление на членовете на Съвета на директорите на дружеството;

Проект за решение - ОС определя размера на възнаграждението, тантиемите и гаранцията за управление на членовете на Съвета на директорите, както следва:

Съветът на директорите няма нови предложения по тази точка:

- По отношение на възнаграждението на членовете на Съвета няма ново предложение. Да се запази възнаграждението, получавано от членовете на Съвета досега;
- По отношение на гаранцията за управление на членовете на СД също няма ново предложение. Същата е определена по закон и в съответствие с чл.116в от ЗППЦК е внесена в размер на 3 месечни брутни възнаграждения по сметка на “Райфайзенбанк” АД.
- Предлага да не се разпределят тантиеми.

ПО Т.10 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД

10. Овластяване на Съвета на директорите и на изпълнителните директори на дружеството за извършване на сделки по чл.114 от ЗППЦК;

Проект за решение – ОС овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори на дружеството за извършване на сделки по чл.114 и следващите от ЗППЦК, относно придобиване, прехвърляне, получаване или предоставяне за ползуване или като обезпечение на дълготрайни материални активи на дружеството, възникване на задължения и вземания за дружеството, при условията на ЗППЦК, и съгласно писмените материали с проекторешенията по дневния ред, както следва:

**ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ
НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА „ТОПЛИВО” АД**

МОТИВИРАН ДОКЛАД

ЗА ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА И УСЛОВИЯТА НА СДЕЛКИТЕ

От Съвета на директорите по т.10 от дневния ред на редовното годишно Общо събрание на “Топливо” АД – София, свикано за 01.06.2009 г., относно овластяване на Съвета на директорите и Изпълнителните директори на дружеството за извършване на сделки по чл.114, ал.1 от ЗППЦК

Уважаеми акционери,

Съгласно чл.114 от ЗППЦК лицата, които управляват и представляват публично дружество не могат да извършват определени категории сделки, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на акционерите. В конкретния случай това се отнася за сделки между „Топливо” АД, като дистрибутор на строителни и отоплителни материали, с фирмите-производители, с които дружеството търгува бои, тухли, керемиди, дограма, течни горива и др., като „Шамот” АД, "Балканкерамик" АД, „Лакпром” АД, „Синергон петролеум” АД, които са водещи в съответното производство. Тези фирми са дружества от системата на "Синегрон холдинг" АД - мажоритарният собственик на "Топливо" АД, и на това основание те са свързани с дружеството лица. При сключване на сделки с тях „Топливо” АД получава отсрочено плащане до 30 дни на закупените стоки, което позволява да оптимизира паричните потоци на Дружеството.

При промяна на структурата на вземанията и задълженията от свързани предприятия, във връзка с планираното намаляване на кредитната му експозиция към банки, ще се подобри ликвидността. В това се изразява икономическата изгода за "Топливо" АД.

В тази връзка сделките, които предлагаме да се сключат със свързани и заинтересовани лица ще надвишат законово определените лимити в чл.114, ал.1 от ЗППЦК, което налага вземането на решение от Общото събрание на акционерите. Изчисленията са определени на база по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран баланс. Активите на "Топливо" АД възлизат на 196,138 хил.лева по последния одитиран баланс към 31.12.2008 г.

Поради тези причини и съгласно изискванията на чл. 114 и чл. 114 "а" от ЗППЦК предлагаме на Вашето внимание следния проект за решение по т. 10 от дневния ред на Общото събрание: ОС да даде съгласие "Топливо" АД да сключи договори при следните условия:

проект за решение:

Като се взема предвид, че в съвкупност стойността на сделките, които ще се сключват със свързани и заинтересувани лица ще надвиши законово определените лимити в чл.114, ал.1 от ЗППЦК, определени на база последния изготвен и одитиран счетоводен баланс на "Топливо" АД към 31.12.2008 г., където стойността на активите е в размер на 196,138 хил.лева, което предполага вземането на решение в този смисъл от Общото събрание на акционерите, по т.10 от дневния ред и на основание чл.114, ал.1 и чл.114а, ал.2 от ЗППЦК

1. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори на дружеството да сключат договор за депозит със "Синергон холдинг" АД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /притежаващо пряко повече от 25 % от гласовете в Общото събрание на "Топливо" АД и контролиращо го/, по силата на който "Топливо" АД предоставя на "Синергон холдинг" АД депозит в размер до равностойността 10 000 000 евро за срок от 6 месеца до 10 години, при годишен лихвен процент не повече от 10%.

2. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с "Петромел 1" ООД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг" АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо" АД/, договори от 1 година до 3 години за покупка на зърно на стойност възлизащи общо до 25 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения на дружеството в същия размер, представляващи 12,75% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба.

3. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с "Синергон Хотели" АД - гр.Пловдив - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг" АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо" АД/, договор за срок от 1 година до 3 години за получаване на хотелиерски и рекламни услуги на обща стойност до 1 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения за "Топливо" АД, представляващи 0,51 % от стойността на активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условия на разсрочено плащане - до 30 дни от датата на издаване на фактурата за всяка отделна продажба.

4. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с "Балканкерамик" АД - гр.София - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за покупка на строителни материали, капаци и керемиди на стойност възлизащи общо до 3 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения на дружеството в същия размер, представляващи 1,53 % от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна покупка.

5. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с "Балканкерамик" АД - гр.София - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за продажба на течни горива и строителни материали, на стойност възлизащи общо до 3 000 000 лева, в резултат на което възникват вземания на дружеството в същия размер, представляващи 1,53 % от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба.

6. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с "Премиер-Пл" АД - гр.Плевен - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за покупка на строителни материали, дограма на стойност възлизащи общо до 3 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения на дружеството в същия размер, представляващи 1,53 % от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна покупка.

7. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат със „Синергон петролеум” ЕАД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за покупка на течни горива и газ пропан-бутан на стойност възлизащи общо до 20 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения на дружеството в същия размер, представляващи 10,20% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна покупка.

8. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат със „Синергон петролеум” ЕАД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за продажба на течни горива и газ пропан-бутан на стойност възлизащи общо до 20 000 000 лева, в резултат на което възникват вземания на дружеството в същия размер, представляващи 10,20% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба.

9. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Лакпром” АД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като

свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за покупка на лакове, бои, топлоизолации и др.стоки на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна покупка.

10. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Лакпром” АД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114,ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за продажба на течни горива и строителни материали на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват вземания на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба.

11. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Ел Пи Газ” ЕООД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за покупка на стоки и получаване на услуги на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна покупка.

12. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Ел Пи Газ” ЕООД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114,ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за продажба на стоки и предоставяне на услуги на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват вземания на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба.

13. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Светлина” АД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за покупка на стоки и получаване на услуги на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна покупка.

14. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Светлина” АД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114,ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за продажба на стоки и предоставяне на услуги на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват вземания на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен

баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба.

15. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Слатина” АД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за покупка на стоки и получаване на услуги на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна покупка.

16. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Слатина” АД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за продажба на стоки и предоставяне на услуги на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват вземания на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба.

17. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Премиер дизайн” ЕООД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за получаване на услуги на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна покупка.

18. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Премиер дизайн” ЕООД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за продажба на стоки и предоставяне на услуги на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват вземания на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба.

19. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Ритейл инженеринг” ООД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за покупка на оборудване и получаване на услуги на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна покупка.

20. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Ритейл инженеринг” ООД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1

година до 3 години за предоставяне на услуги на стойност възлизащи общо до 2 000 000 лева, в резултат на което възникват вземания на дружеството в същия размер, представляващи 1,02% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба.

21. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Синергон газ” ЕООД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за покупка на газ пропан-бутан на стойност възлизащи общо до 10 000 000 лева, в резултат на което възникват задължения на дружеството в същия размер, представляващи 5,10% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна покупка.

22. Овластява съвета на директорите и изпълнителните директори да сключат с „Синергон газ” ЕООД - заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК /като свързани лица по смисъла на §1 т.12 б."б" от ДР на ЗППЦК със "Синергон холдинг"АД, притежаващ над 25% от гласовете в ОС на "Топливо"АД/, договори 1 година до 3 години за продажба на газ пропан-бутан на стойност възлизащи общо до 15 000 000 лева, в резултат на което възникват вземания на дружеството в същия размер, представляващи 7,65% от активите по последния изготвен и одитиран счетоводен баланс към 31.12.2008 г., при условие на разсрочено плащане – до 30 дни от датата на издаването на фактурата за всяка конкретна продажба.

23. Овластява Съвета на директорите и изпълнителните директори на „Топливо” АД да сключат горните сделки при условията на настоящето решение, както и по своя преценка да договарят условията, за които общото събрание не се е произнесло.

Този доклад е изготвен на основание чл.114а, ал.1 от ЗППЦК, във връзка с чл.46 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа и представлява част от материалите на извънредното Общо събрание на акционерите на „Топливо” АД, което следва да вземе решение на основание изискванията на чл.114, ал.1, т.1, б."б", т.2 и т.3 от ЗППЦК и е одобрен на заседание на Съвета на директорите на дружеството от 31.03.2009 г.

Съвет на директорите на “Топливо” АД