ПЕТРОЛ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2017 ГОДИНА

ПРИДРУЖЕН С

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА

Съдържание:

Индивидуален годишен доклад за дейността**.....3 стр.**

Доклад на независимия одитор**.....58 стр.**

Индивидуален финансов отчет към 31 декември 2017 година**..... 66 стр.**

Бележки към индивидуалния финансов отчет**.....73 стр.**

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2017 ГОДИНА

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 100Н, АЛ.7 И АЛ.8 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА, ЧЛ. 39 И ЧЛ. 41 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН, ЧЛ.32, АЛ.1, Т.2 И ПРИЛОЖЕНИЕ №10 КЪМ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ

март 2018 година

Съдържание

Избрани показатели за дейността 5
Профил на Дружеството 7
Рискови фактори 20
Значителни събития 23
Резултати от дейността 27
Допълнителна информация 34
Акционерен капитал 42
Нефинансова декларация 44
Свързани лица 48
Перспективи за бъдещо развитие 50
Декларация за корпоративно управление 51
Отговорност на Ръководството 57

Избрани показатели за дейността

Информация съгласно чл.39, т.2 от Закона за счетоводството

Финансови показатели		2017	2016	2015
Нетни приходи от продажби	хил.лв.	474,597	484,096	639,933
	хил.евро	242,658	247,514	327,193
Брутен марж[1]	хил.лв.	47,736	45,288	62,731
	хил.евро	24,407	23,155	32,074
	%	10.1	9.4	9.9
EBITDA[2]	хил.лв.	(5,556)	(16,640)	(99,752)
	хил.евро	(2,841)	(8,508)	(51,002)
	%	(1.2)	(3.4)	(15.6)
EBIT[3]	хил.лв.	(6,393)	(17,592)	(101,843)
	хил.евро	(3,269)	(8,995)	(52,071)
	%	(1.3)	(3.6)	(15.9)
Нетна печалба	хил.лв.	2,400	(21,216)	(71,121)
	хил.евро	1,227	(10,848)	(36,364)
	%	0.5	(4.4)	(11.1)
Основен доход на акция	лв.	0.02	(0.20)	(0.65)
	евро	0.01	(0.10)	(0.33)
Цена на акция[4]	лв.	0.44	0.48	0.63
	евро	0.22	0.24	0.32
Активи	хил.лв.	113,856	97,806	110,258
	хил.евро	58,214	50,007	56,374
Дълг[5]	хил.лв.	40,592	42,144	42,399
	хил.евро	20,754	21,548	21,678
Собствен капитал	хил.лв.	27,609	24,401	46,037
	хил.евро	14,116	12,476	23,538
Оборотен капитал	хил.лв.	38,659	24,455	39,517
	хил.евро	19,766	12,504	20,205

[1] Брутен марж – изчислява се като разлика между приходите от продажби на стоки и себестойността на продадените стоки, процентът на брутния марж се изчислява като същият се разделя на приходи от продажби на стоки.

[2] EBITDA (earnings before interest, tax, depreciation and amortization) – финансов резултат преди нетни финансови разходи, данъци и амортизация.

[3] EBIT (earnings before interest and tax) – финансов резултат преди нетни финансови разходи и данъци

[4] Заключителна цена на акция на БФБ – София към края на съответния период

[5] Показателят включва задължения по лихвени заеми и по договори за финансов лизинг

Избрани показатели за дейността (продължение)

Финансови съотношения	2017	2016	2015
Възвръщаемост на собствения капитал (ROE) (%)[1]	9.2	(60.2)	(87.2)
Възвръщаемост на инвестирания капитал (ROACE) (%)[2]	(9.9)	(23.71)	(63.62)
Възвръщаемост на активите (ROA) (%)[3]	(6.04)	(16.91)	(48.71)
Дълг/Активи (%)	35.65	43.09	38.45
Собствен капитал/Активи (%)	24.25	24.95	41.75
Дълг/Собствен капитал (%)	147.02	172.71	92.10
Текуща ликвидност (коефициент)[4]	1.81	1.70	2.59
Обращаемост на материалните запаси (дни)[5]	18	17	13
Събираемост на търговските вземания (дни) [6]	27	26	25
Среден период за плащане на търг. задължения (дни) [7]	33	22	29

Оперативни показатели	2017	2016	2015
Продажби на горива (млн. литра)	298	331	396
Относителен дял на продажбите на дребно	97.4%	87.8%	76.3%
Относителен дял на продажбите на едро	2.6%	12.2%	23.7%
Брой бензиностанции, в т. ч.	328	334	334
Численост на персонала (в края на периода)	1,065	1,199	1,301

[1] ROE (return on equity) – изчислява се като нетният финансов резултат след данъци се раздели на усредената величина на собствения капитал.
[2] ROACE (return on average capital employed) – изчислява се като финансовият резултат преди нетни финансови разходи и данъци се раздели на усредената величина на инвестирания капитал. Последният представлява разликата между общата сума на активите и краткосрочните задължения към трети лица.
[3] ROA (return on assets) – изчислява се като финансовият резултат преди нетни финансови разходи и данъци се раздели на усредената стойност на активите.
[4] Текуща ликвидност – съотношение между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви.
[5] Обращаемост на материалните запаси – съотношението между усредената стойност на материалните запаси и балансовата стойност на продадените стоки, умножено по 365 дни.
[6] Събираемост на търговските вземания – съотношението между усреднените търговски вземания и приходите от продажби, умножено по 365 дни.
[7] Среден период за плащане на търг. задължения - съотношението между усреднените търговски задължения и покупките на стоки през периода, умножено по 365 дни.

Профил на Петрол АД

Информация съгласно чл.48, ал.2, т.1 от Закона за счетоводството

Петрол - енергия за хората



Петрол АД (Дружеството) е един от най-големите участници в търговията с горива в България. Дружеството управлява най-добре развитата мрежа за дистрибуция на горива на дребно в страната, която към 31 декември 2017 година включва 328 бензиностанции, опериращи под марката „Петрол", включително обекти под дилърско управление и договори за франчайз, равномерно разпределени по територията на цялата страна, осигуряващи национално покритие. След приватизирането на Дружеството е предприета мащабна инвестиционна програма, в резултат на която се осъществява поетапна реконструкция и модернизация на бензиностанциите, следствие на което към 31 декември 2017 година Дружеството управлява 135 напълно реконструирани обекти от съвременен европейски тип.

Всички обекти са оборудвани със системи за улавяне на вредните изпарения, напълно отговарящи на нормативните изисквания за опазване на околната среда. В цялата търговска мрежа се предлагат всички видове безоловни бензини и евродизел, в 193 бензиностанции газ пропан-бутан, а пет обекта предлагат метан. В обектите могат да бъдат закупени богата гама български и вносни моторни и трансмисионни масла, спирачни и охлаждащи течности, автокозметика, авточасти и автоаксесоари. В допълнение 169 бензиностанции разполагат с търговски комплекси и заведения за бързо хранене, като в част от тях са инсталирани терминали осигуряващи достъп до Интернет. В магазините на търговските обекти се предлагат и над 4,000 артикула на водещите български и световни производители на хранителни стоки, персонална козметика, подаръци, аксесоари, вестници, списания и др. Към голяма част от комплексите работят автомивки, канали за смяна на отработените масла, за демонтаж, монтаж и баланс на гуми и други автосервизни услуги. Във всички обекти може да се заплаща с дебитни или кредитни карти Visa, MasterCard и Транскарт, както и да се теглят и внасят пари в брой.



Контрол на качеството



Въведените фирмени технически и екологични стандарти в обектите на Дружеството напълно отговарят на задължителните изисквания в Европейския съюз. В бензиностанциите се съхраняват горива при спазване на всички технологични изисквания, в съответствие с възприетите стандарти за качество. Ръководството на Дружеството залага на високото качество на продаваните горива. Политиката на компанията изключва всякакви компромиси с технологията и екологичните стандарти. Бензиностанциите са съобразени с всички действащи нормативи и с най-добрите европейски и международни практики.

Безкомпромисното качество на предлаганите горива се гарантира от работата на лаборатории за постоянен контрол на качеството на нефтопродуктите. Всички управлявани бензиностанции се проверяват няколко пъти годишно от специалисти по качеството на горивата. Компанията работи в тясно сътрудничество с редица държавни институции в сферата на контрола на качеството на течните горива.

Информация съгласно чл.39, т.5 от Закона за счетоводството - През 2017 година Дружеството не е осъществявало действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

История





В началото на 20-ти век, в някои от най-големите български градове благодарение на търговските контакти с европейските страни и на възрожденския дух на образовани млади мъже, започва индустриално оживление. То е най-ярко изразено в крайдунавския град Русе, където се поставя началото на българската петролна промишленост. Братя Вешкови построяват със свои средства рафинерия и образуват „Първа българска петролна индустрия". През 1921 година американската компания „Стандарт Ойл" открива в Бургас първата фабрика за производство на варели и пакетиране.

Рожденатa дата на българското акционерно дружество „Петрол" е 1-ви април 1932 година. То е създадено в резултат от обединяването на дейността на всички тогавашни участници на петролния пазар в страната, в споразумение с българското правителство. Първоначално дружеството използва складовата база на един от акционерите, като постепенно инвестира и изгражда нови съоръжения.

История (продължение)



През 1947 година „Първа българска петролна индустрия" се национализира. На 18 февруари 1948 година Великото народно събрание приема Закон за държавния монопол над петролните продукти. На 9 март 1948 година се създава Държавно снабдително предприятие „Петрол" на базата на съществуващите частни и акционерни дружества. То постепенно разширява своята дейност, построяват се бензиностанции и петролни бази на територията на цялата страна. През 1986 година обединението се преобразува в Комбинат „Петрол", който е включен в структурата на Стопанско обединение „Химснаб".



През 1990 година, въз основа на новото търговско законодателство, дейността се реструктурира и реорганизира, в резултат от което на 14 март 1990 година по фирмено дело 1358/1990 на Софийски градски съд се регистрира Държавна фирма "Петрол". На 1 юли 1992 година държавната фирма се трансформира в еднолично акционерно дружество "Петрол" с изцяло държавна собственост. В резултат на проведената масова приватизация около 25% от акциите на дружеството преминават в собственост на приватизационни фондове и индивидуални акционери.

На 10 юни 1997 година е учредено, или по-точно възстановено, акционерно дружество „Петрол", което в сила от 1 юли 1998 година е регистрирано като публична компания в Публичния регистър на Комисията за финансов надзор под номер RG05282. След близо двегодишни приватизационни процедури, на 1 юли 1999 година приключва продажбата на мажоритарният пакет акции в дружеството. Сделката става факт на 4 август 1999 година, когато 51% от акциите на компанията са продадени от българското правителство на Международен Консорциум България АД (със сегашно наименование Нафтекс Петрол ЕООД). В консорциума влизат Нафтекс България Холдинг АД (компания търгуваща с горива), OMV AG (австрийска петролна и газова група) и Петрол Холдинг Груп АД (компания, създадена от бившите мениджъри на Петрол АД).

През 2001 година Нафтекс България Холдинг АД придобива участията на останалите членове на консорциума. Цената на придобиването включва продажбата на 25 бензиностанции от Петрол АД на OMV, която понастоящем е един от основните конкуренти на компанията на българския пазар. Един от ангажиментите, поети от компанията по силата на договора за приватизация е изпълнението на инвестиционна програма, в съответствие с която през периода 2000 – 2004 година трябва да бъдат направени инвестиции в размер не по-малък от 60 млн. щ. д. Понастоящем компанията е изпълнила това свое приватизационно задължение.

Мисия

Мисията на компанията е да реализира стабилен растеж на доходността на своите акционери в дългосрочен план, ангажирайки се с отговорност към своите клиенти, служители, партньори и към обществото като цяло.

Ръководството на компанията залага изключително на високия професионализъм, етичност и коректност към своите партньори за постигането на амбициозните корпоративни цели. Управлението на Петрол АД се ръководи от стремежа към високо качество на предлаганите продукти и услуги.

Стратегия

Основната стратегическа цел на Дружеството е да запази и развие своята позиция сред лидерите на пазара за дистрибуция на горива на дребно. За постигане на тази стратегическа цел, Управителният съвет е възприел дългосрочна стратегия, включваща няколко основни елемента:



- Повишаване ефективността на съществуващите активи;
- Оптимизиране и разширяване на дистрибуторската мрежа;
- Разширяване на продуктовата гама;
- Затвърждаване и разширяване на пазарното присъствие;

Повишаване ефективността на съществуващите активи

Петрол АД ще продължи инвестирането в модернизацията и реконструкцията на съществуващите обекти, включени в дистрибуторската мрежа за търговия на дребно. Предвидените инвестиции са насочени не само към подобряване техническото състояние и визуализация на търговските обекти, но целят и намаляване на технологичните загуби при експлоатацията на съоръженията и спазването на екологичните изисквания.

Оптимизиране и разширяване на дистрибуторската мрежа

Дружеството планира да продължи разширяването на дистрибуторската мрежа, чрез която се осъществява търговията на дребно, както чрез изграждане на нови обекти на нови локации, така и чрез консолидиране на по-малките независими конкуренти, посредством сключване на франчайзингови договори. Едновременно с това ще продължи процесът на оптимизиране на дистрибуторската мрежа, насочен към идентифициране на нерентабилните обекти, спиране на тяхната експлоатация и евентуалната им продажба.

Разширяване на продуктовата гама

Ръководството на Дружеството поставя висок приоритет на задачата да отговори възможно най-бързо и най-пълно на нарасналото потребителско търсене на горива, които са по-чисти и с по-високи качествени параметри. В тази връзка, Петрол АД планира да продължава да увеличава продажбите на компресиран природен газ, известен още като газ метан.

Стратегия (продължение)

От 2009 година Петрол АД предлага пълна гама от брандирани Force горива - Blue Force Gas, бензин 96 Extra Force и Pro Force Diesel. През 2016 година Дружеството започна да предлага ново брандирано дизелово гориво Green Force Diesel. Новото дизелово гориво е легирано с произведената в Германия висококачествена добавка LIQUI MOLY. В края на 2016 година стартира и предлагането на бензин 100 EXTRA Force. Високо октановият нов продукт увеличава ефективността на работата на двигателя, като подобрява динамиката на автомобила и намалява разхода на гориво.
Всички иновативни горива съдържат добавки, които осигуряват по-висока мощност на автомобила, намален разход до 10% при подобрена ефективност на двигателя, ограничаване на нагароналагането и димността, както и намаление на емисиите от вредни газове (CO_2, CO, NOX) с около 70%.
В допълнение, Петрол АД възнамерява да се фокусира върху предлагането на непетролни продукти и услуги, тъй като те привличат нови клиенти и водят до генериране на допълнителни приходи за търговските обекти. Допълнителните услуги включват отдаване под наем на част от търговските площи (напр. автомивки, сервизи, билбордове), предлагане на застраховки, лотарийни билети, осигуряване на безжичен достъп до Интернет и др.

Затвърждаване и разширяване на пазарното присъствие

Петрол АД планира допълнително да увеличи продажбите както на петролни, така и на други продукти, посредством инвестиции в модернизацията на своите бензиностанции, включващо подновяване и разширяване на общата търговска площ. Чрез по-интензивна реклама на предлаганите нови продукти и услуги с марката „Петрол“, както и чрез развитие на програмите за клиентска лоялност, Ръководството цели да постигне утвърждаване на имиджа на Петрол АД като иновативна компания, работеща с грижа към клиента, обществото и околната среда.

Структура на Петрол АД

Към 31 декември 2017 година, Петрол АД притежава инвестиции в 6 дъщерни дружества:

- **Петрол Пропъртис ЕООД** еднолично дружество с ограничена отговорност, създадено според българското законодателство и регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело 20902/2007 година, респ. пререгистрирано в Търговски регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 175457505. Дружеството е с предмет на дейност: търговия с движими и недвижими вещи, покупко-продажба на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; вътрешна и външна търговия; търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чуждестранни физически и юридически лица в страната и в чужбина, консултантски слуги и всякаква друга дейност незабранена от закона. Към 31 декември 2017 година Петрол АД притежава 100% от капитала на дружеството;

- **Петрол Финанси ООД** е дружество с ограничена отговорност създадено под името Петрол Технолоджис ЕООД през месец декември 2014 година и вписано в Агенцията по Вписвания под регистрационен номер 20141216164853/16.12.2014г. През месец февруари 2015 година Петрол АД закупува 99% от капитала на Петрол Технолоджис ЕООД, което в последствие е преименувано на Петрол Финанси ООД. Дружеството е с предмет на дейност финансово и счетоводно обслужване, изготвяне на финансови анализи, прогнози и препоръки за ефективна организация на финансовата дейност, както и всяка друга дейност незабранена със закон. Към 31 декември 2017 година Петрол АД притежава 99% от капитала на дружеството;

Структура на Петрол АД (продължение)

- **Елит Петрол АД** акционерно дружество създадено през месец ноември 2008 година и вписано в Агенция по Вписванията под регистрационен номер 20081127141242/27.11.2008г. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски и рекламни услуги в областта на недвижимите имоти, маркетинг, търговско представителство и посредничество; комисионерска, спедиторска, складова и лизингова дейност; внос, износ, покупка, продажба, реализация по суша, ж.п., вода, въздух или по друг уместен начин на стоки от всякакъв произход; ресторантьорство, хотелиерство и други туристически услуги след лиценз; покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба и друга дейност от всякакъв вид разрешена от закона. Към 31 декември 2017 година Петрол АД притежава 99,9999% от капитала на дружеството;
- **Петрол Технолоджис ООД** е дружество с ограничена отговорност създадено през месец октомври 2014 година и вписано в Агенцията по Вписвания с ЕИК 203259540. Дружеството е с предмет на дейност извършване на услуги и консултации в областта на информационните технологии, изграждане, администриране и поддръжка на компютърни мрежи и сървърни ресурси, както и всяка друга дейност незабранена от закона. Към 31 декември 2017 година Петрол АД притежава 98.8% от дружествените дялове на дружеството;
- **Лозен Асет АД** е акционерно дружество създадено през месец юли 2015 година и вписано в Агенцията по Вписванията под регистрационен номер 20150715172449/15.07.2015г. Дружеството е с предмет на дейност придобиване, управление, експлоатация и разпореждане с недвижими имоти, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона. Към 31 декември 2017г. Петрол АД притежава 99.99% от капитала на дружеството;

Сториджс Инвест ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност създадено през месец януари 2017 г. Дружеството е с предмет на дейност производство и търговия със стоки и услуги в областта на промишлеността, строителството, туризма, инвестиции, посредничество и представителство в страната и чужбина. Към 31 декември 2017г. Петрол АД притежава 100% от дружествените дялове на дружеството.

Информация съгласно т.7 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

Дъщерни дружества	Дейност	31 декември 2017		31 декември 2016	
		хил. лв.	дял (%)	хил. лв.	дял (%)
Лозен Асет АД	Придобиване, управление, експлоатация и разпореждане с недвижими имоти	1,751	99.99	-	-
Петрол Технолоджис ООД	Услуги в областта на информационните технологии	821	98.8	821	98.8
Петрол Финанси ООД	Финансово и счетоводно обслужване и консултантска дейност	99	99.0	99	99.0
Сториджс Инвест ЕООД	Производство и търговия със стоки и услуги, инвестиции, посредническа дейност	33	100	-	-
Петрол Пропъртис ЕООД	Търговия с движими и недвижими вещи	-	100	-	100
Елит Петрол АД	Управление на активи	-	99.99	-	99.99
БПИ АД	Управление на недвижими имоти и други	-	-	-	99.60
Грифон Пауър ЕАД	Управление на активи	-	-	11,233	100
Петрол Газ ЕООД	Продажба на горива на едро	-	-	-	100
		2,704		12,153	

Структура на Петрол АД (продължение)

През месец декември 2015 година е сключен договор с нотариална заверка на подписите за продажбата на 100% от капитала на Нафтекс Петрол ЕООД. Договорът за продажба на дялове е сключен надлежно в предписаната от търговския закон форма и той поражда правно действие между страните по него. Вписването на заявената промяна на едноличния собственик на Нафтекс Петрол ЕООД през месец март 2016 година е спряно от съда по молба на акционер на Дружеството, на основание, че договорът за продажба е оспорен по съдебен ред, с доводите че изпълнителните директори не са били овластени да сключат договора от ОСА на дружеството в противоречие с разпоредбите на ЗППЦК. Преди сключването на въпросната сделка, същата е обстойно проверена за съответствие с изискванията на закона и попада под праговете за свикване на ОСА на публичното дружество съгласно чл. 114 от ЗППЦК, като документите, доказващи това обстоятелство са надлежно представени в Търговския регистър, едновременно със заявлението. По тези причини, Ръководството на Дружеството счита, че претенцията е неоснователна и очаква постановяване на съдебно решение в полза на Петрол АД, на база на което продажбата на дяловете да бъде отразена в регистъра.

През 2016 година инвестицията в БПИ АД е обезценена напълно след като договорът за обратен лизинг на основните активи на дружеството е прекратен.

През 2016 година инвестицията в Петрол Пропъртис ЕООД в размер на 5 хил. лв. е обезценена напълно.

През месец септември 2017 година Дружеството е продало 1 брой обикновена налична поименна акция с право на глас с номинална стойност 1 лев, която представлява 0,0000089% от капитала на Грифон Пауър АД на свое дъщерно дружество срещу продажна цена от 1 лев.

През месец октомври 2017 година Дружеството купува 15 740 броя обикновени налични поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 100 лева всяка, които представляват 99,99% от капитала на Лозен Асет АД срещу цена на придобиване в размер на 1,751 хил. лв.

През месец октомври 2017 година Дружеството купува 32,200 дружествени дяла, всеки с номинална стойност от по 1 лев, представляващи 100% от капитала на Сторидж Инвест ЕООД срещу цена на придобиване в размер на 33 хил. лв.

През месец ноември 2017 година Дружеството прехвърля на трето лице останалите 11 232 528 броя обикновени налични поименни акции с право на глас, с номинална стойност по 1 лев всяка, представляващи 99,9999911% от капитала на Грифон Пауър АД, срещу продажна цена в размер на 21,800 хил. лв.

През месец декември 2017 година Дружеството продава на трето лице 498 броя обикновени налични поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка, които представляват 99,60% от капитала на БПИ АД на продажна цена в размер на 4 хил. лева. Инвестицията е напълно обезценена в предходни отчетни периоди.

През месец декември 2017 година продава на трето лице 50 000 дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на Петрол Газ ЕООД, на продажна цена от 2 хил. лева. Инвестицията е напълно обезценена в предходни отчетни периоди.

Всички дъщерни дружества са с адрес на регистрация в Република България.

Структура на Петрол АД (продължение)

Финансови активи на разположение за продажба

В резултат на загуба на контрол над дъщерното дружество Петрол Еко Тур Инвест ЕООД инвестицията в размер на 5 хил. лв. е представена в отчета за финансовото състояние като нетекущи финансови активи на разположение за продажба. Инвестицията е напълно обезценена към края на 2017 година.

Информация съгласно чл.39 т.7 от Закона за счетоводството - Дружеството няма регистрирани клонове.

Информация съгласно т.13 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г. Дружеството няма приета инвестиционна политика за 2018 година, в резултат на което не е извършвана оценка на възможностите за реализация на приетите инвестиционни намерения.

Управителни органи

Информация съгласно чл.100н, ал.7 от Закона за публично предлагане на ценни книжа и чл.48, ал.1 от Закона за счетоводството

Дружеството е с двустепенна система на управление, която включва Управителен съвет (УС) и Надзорен съвет (НС). По-долу са представени имената и функциите на членовете на Надзорния и Управителния съвет на Петрол АД. За всеки от тях е посочена кратка биографична справка.

Надзорен съвет	
Иван Войновски[1]	Председател
„Петрол Корект" ЕООД, с представител Николай Гергов	Член
„Петрол Асет Мениджмънт" ЕООД, с представител Армен Назарян	Член
Управителен съвет	
Гриша Ганчев	Председател на УС
Георги Татарски	Заместник-председател на УС и Изпълнителен директор
Милко Димитров	Член на УС и Изпълнителен директор
Лъчезар Граматиков	Член на УС
Кирил Шилегов	Член на УС

Гриша Данаилов Ганчев е роден на 10 декември 1962г. в град Ловеч. Завършил е бакалавърска степен по специалността „Счетоводство и контрол" в УНСС – София, магистърска степен по специалността „Бизнес и мениджмънт" в Американска Международна Академия, Сейнт Луис и магистърска степен по специалността „Право" в Благоевградски университет „Неофит Рилски". В периода от 1990г. до 1999г. е бил Управител на „Литекс Комерс" ООД. В периода от 1999г. до 2008г. е бил Изпълнителен директор на „Литекс Комерс" АД. В периода от 2008г. до май 2014г. е бил председател на Надзорния съвет на „Литекс Комерс" АД. Владее руски и английски език.

[1] На 23.02.2017 г. Иван Алипиев Войновски почина

Управителни органи (продължение)

Милко Константинов Димитров е роден на 06 юни 1985г. в гр. Ловеч. Завършил е бакалавърска степен по специалността „Инвестиции и управление на финансов риск“ и магистърска степен по специалността „Управление на инвестиции“ в Cass Business School, City University, London, UK. Бил е Изпълнителен директор на „Литекс Комерс“ АД и Изпълнителен директор на „Литекс“ АД. Владее английски език.

Георги Иванов Татарски е роден на 02 септември 1960г. в гр. Разлог. Завършил е бакалавърска степен по специалността „Технология на машиностроенето“ в Московския Държавен Технологичен университет и магистърска степен по специалността „Международни икономически отношения“ в Руската академия за външна търговия гр. Москва. Работил е последователно на ръководни длъжности в „Минералимпекс“ АД, „Интербрандс маркетинг енд Дистрибюшън Инк“ ООД, „Хидро България“ ЕООД, „Шел Газ България“ АД, „OMB България“ ЕООД, „Опет Айгаз България“ ЕАД. Към настоящия момент е управител на „Проект консултинг“ ООД. Владее английски и руски език.

Лъчезар Николов Граматиков е роден на 02 октомври 1975г. Завършил е магистърска степен по специалността „Макроикономика“ в Университета за Национално и Световно Стопанство гр. София. Професионалният му опит включва заемането на различни управленски позиции в „Петрол“ АД и „ЕКО България“ ЕАД, като управител на търговски обект, регионален мениджър и др. От март 2013 до юни 2014 година заема позицията мениджър „Бизнес Развитие“ в „ЕКО България“ ЕАД. От юни 2014 година оглавява търговска дирекция в „Петрол“ АД, като директор „Търговия и маркетинг“. Владее английски език.

Кирил Емилов Шилегов е роден на 20 август 1977г. в гр. София. Завършил е бакалавърска степен по специалността „Комуникационна техника и технологии“ в Технически Университет гр. София. Започва трудовия си опит в „British Council – Sofia”, където работи по проекти свързани с Министерството на културата на Република България, след което продължава професионалната си кариера в “Bridge Consort“ Ltd и „Елана Инвестмънт“ АД, като от 2007 година до 2010 година заема длъжността „Старши експерт Европейски програми“ в „Елана Инвестмънт“ АД. Владее английски език.

Информация съгласно т.14 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

През 2017 г. няма настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството.

Информация съгласно т.16 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

През 2017 г. не са настъпили промени по отношение на членовете на УС и НС.

Информация съгласно чл.247 ал.2 от Търговския закон и т.18 и т.19 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

Управителни органи (продължение)

Управителен съвет:

Физически лица

- Гриша Данаилов Ганчев – Председател на УС
- Георги Иванов Татарски – Заместник председател на УС и Изпълнителен директор
- Милко Константинов Димитров – Член на УС и Изпълнителен директор
- Лъчезар Николов Граматиков – Член на УС
- Кирил Емилов Шилегов – Член на УС

Няма членове на Управителния съвет – юридически лица.

Надзорен съвет:

Физически лица – членове на НС:

- Иван Алипиев Войновски – Председател на НС[2]

Юридически лица - членове на Надзорния съвет:

- Петрол Корект ЕООД ЕИК 203177666, представлявано в Надзорния съвет от Николай Бориславов Гергов – Член на НС
- Петрол Асет Мениджмънт ЕООД, ЕИК 203176781, представлявано в Надзорния съвет от Армен Людвигович Назарян.- Член на НС

Прокуристи – дружеството няма прокуристи.

Дата на изтичане на срока на текущите договори с членовете на Управителния и Надзорния съвет, както и периода, през който те са заемали длъжността:

Членове на Управителния съвет:

- Гриша Данаилов Ганчев – Председател на УС - заема длъжността от 05.06.2014 година до настоящия момент. Мандат 5 години.
- Георги Иванов Татарски – Заместник – председател на УС и Изпълнителен директор - заема длъжността от 05.06.2014 година до настоящия момент. Мандат 5 години.
- Милко Константинов Димитров - член на УС и Изпълнителен директор – заема длъжността от 05.06.2014 година до настоящия момент. Мандат 5 години.
- Лъчезар Николов Граматиков - член на УС – заема длъжността от 27.10.2014 година до настоящия момент. Мандат 5 години.
- Кирил Емилов Шилегов - член на УС – заема длъжността от 27.10.2014 година до настоящия момент. Мандат 5 години.

[2] На 23.02.2017 г. Иван Алипиев Войновски почина

Управителни органи (продължение)

Членове на Надзорния съвет:

- Иван Алипиев Войновски – Председател на НС – заема длъжността от 14.10.2014г. до 23.02.2017г.
- Петрол Корект ЕООД, ЕИК 203177666, представлявано в НС от Николай Бориславов Гергов – Член на НС – заема длъжността от 14.10.2014г. до настоящия момент. Мандат 5 години.
- Петрол Асет Мениджмънт ЕООД, ЕИК 203176781, представлявано в НС от Армен Людвигович Назарян – Член на НС – заема длъжността от 18.01.2017г. до настоящия момент. Мандат 5 години.

Участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

А) Участия в управлението:

Гриша Данаилов Ганчев, ЕГН 6212103024
- Председател, управляващ на Сдружение „Асоциация на коневъдите в България“, Булстат 175861533;
- Председател, управляващ на Сдружение „Национална асоциация по коневъдство“, Булстат 130290222;
- Председател, управляващ на Сдружение „Българска национална асоциация за конни надбягвания“, Булстат 115853902;
- Член на колективен орган на управление на Сдружение „Българска федерация по борба“, Булстат 121505512;
- Член на съвета на директорите на „ПФК ЦСКА – 1948“ АД, ЕИК 200269839;
- Член на колективен орган на управление на Фондация „Красив Ловеч“, Булстат 110562063;

Милко Константинов Димитров, ЕГН 8506063020
- Управител на „Ем Кей Ди Пропърти“ ЕООД, ЕИК 202188364;
- Член на колективен орган на управление на Сдружение „Българска национална асоциация за конни надбягвания“ Булстат 115853902;

Георги Иванов Татарски, ЕГН 6009020101 - Не участва в управителен или контролен орган на друго дружество;

Лъчезар Николов Граматиков, ЕГН 7510020140
- Управител на „Джи Консулт“ ЕООД, ЕИК 204808732;
- Управител на „Цедоник“ ЕООД, ЕИК 175344105;

Кирил Емилов Шилегов, ЕГН 7708206927
- Управител на „Грант-К“ ЕООД, ЕИК 203461378;

„Петрол Корект“ ЕООД, ЕИК 203177666 - Не участва в управителен или контролен орган на друго дружество;

Управителни органи (продължение)

Николай Бориславов Гергов, ЕГН 7803171884
- Управител на „Петрол Корект“ ЕООД, ЕИК 203177666;
- Член на Управителния съвет на Сдружение „Българска федерация по борба“, Булстат: 121505512;

„Петрол Асет Мениджмънт“ ЕООД, ЕИК 203176781 - Не участва в управителен или контролен орган на друго дружество;

Армен Людвигович Назарян, ЕГН 7403096301
- Управител на „Назарян-Комерс“ ООД, Булстат 121406642;

Б) Дялови участия:

Гриша Данаилов Ганчев, ЕГН 6212103024 – няма такива участия;

Милко Константинов Димитров, ЕГН 8506063020
- Едноличен собственик на капитала на „Ем Кей Ди Пропърти“ ЕООД, ЕИК 202188364;

Георги Иванов Татарски, ЕГН 6009020101
- Съдружник с 50% дялово участие в капитала на „МБ Пропъртиз“ ООД, ЕИК 200977005;

Кирил Емилов Шилегов, ЕГН 7708206927:
- Едноличен собственик на капитала на „Грант-К“ ЕООД, ЕИК 203461378;

Лъчезар Николов Граматиков, ЕГН 7510020140
- Едноличен собственик на капитала на „Джи Консулт“ ЕООД, ЕИК 204808732;
- Едноличен собственик на капитала на „Цедоник“ ЕООД, ЕИК 175344105;

„Петрол Корект“ ЕООД, ЕИК 203177666 - няма такива участия;

Николай Бориславов Гергов, ЕГН 7803171884
- Едноличен собственик на капитала на „Петрол Корект“ ЕООД, ЕИК 203177666;

„Петрол Асет Мениджмънт“ ЕООД, ЕИК 203176781 - няма такива участия;

Армен Людвигович Назарян, ЕГН 7403096301
- Съдружник с 33.33% дялово участие в капитала на „Назарян-Комерс“ ООД, ЕИК 121406642;

Договори по чл.240б от Търговския Закон, сключени през годината – няма такива сключени договори.

Информация съгласно т.17 към Приложение №10 към Наредба №2 за възнагражденията получени общо през годината от членовете на съветите

Управителни органи (продължение)

Общата сума на начислените възнаграждения на ключовия ръководен персонал на Дружеството, включена в разходите за персонала за 2017 г., възлиза на 1,314 хил. лв. (2016: 1,327 хил. лв.), а неуредените задължения към 31 декември 2017 година са в размер на 89 хил. лв.

Информация съгласно т.18 към Приложение №10 към Наредба №2 за придобити притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството – През годината не са придобивани и/или прехвърляни акции и облигации от членовете на съветите на Петрол АД.

Информация съгласно т.19 към Приложение №10 към Наредба №2 за постигнати договорености за участие на служителите в капитала на Петрол АД, включително чрез издаване на акции, опции и други ценни книжа на Петрол АД – Няма постигнати договорености за участие на служители в капитала на Петрол АД, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството - Уставът на дружеството не предвижда конкретни права на членовете на УС и НС да придобиват акции и облигации на дружеството.

Предоставени им от Петрол АД опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена при упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите – Петрол АД не е предоставяло опции върху неговите акции в полза на членове на НС и УС.

Данни за директора за връзка с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция по т.21 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г. - Директор за връзки с инвеститорите е Антоанета Гюрова, тел.: 02 9690453, адрес за кореспонденция – гр.София, бул. "Черни връх" № 43.

Рискови фактори влияещи на дейността на Петрол АД

Информация съгласно чл.39, т.1 от Закона за счетоводството относно рисковете пред които е изправено Дружеството

Върху резултатите от дейността на Групата оказват влияние редица фактори, като макроикономическите условия в България, конкуренцията, динамиката на брутните търговски маржове, динамиката на цените на суровия петрол и на петролните продукти, продуктовия микс, отношенията с доставчици, регулаторните промени, промените във валутните курсове, климатичните условия, сезонността и др.

Макроикономически условия и нормативна уредба

Дейността на Петрол АД се влияе от общото икономическо състояние на страната и по-конкретно от степента на успешно прилагане от страна на правителството на пазарно-ориентирани икономически реформи, изменението на брутния вътрешен продукт (БВП) и покупателната сила на българските потребители. В дългосрочен план изменението в потреблението на горива в страната е съизмеримо с изменението на БВП.

Петрол АД е поднадзорно лице на редица регулаторни органи в страната, като потенциална промяна в нормативната уредба, регулираща дейността на компанията може да рефлектира негативно върху финансовите резултати на Дружеството.

Основни търговски партньори

Информация съгласно т.2 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

Поради специфичността на основната търговска дейност на Петрол АД, а именно търговия с горива на едро и дребно, доставките на горива на Дружеството се осигуряват от малко на брой доставчици, в резултат на което компанията е изложена на риск от преустановяване на взаимоотношенията си с основните контрагенти, което би довело в краткосрочен план до изчерпване на материалните запаси и затруднения по отношение на търговската дейност. Основен доставчик на Дружеството с относителен дял над 10% от общите покупки на стоки за 2017 г. е Литекс АД (71%).

- Литекс АД е с адрес на управление гр. София, ул."Лъчезар Станчев" No 3, ет. 14. Дейността на дружеството включва покупко-продажба, производство, преработка на стоки с цел продажба, комисионна, складова и всяка друга дейност незабранена от закона.

Приходите от дейността на дружеството се генерират основно от две направления - приходи от продажби на дребно и приходи от продажби на едро. През 2017 година няма клиент, към който приходите от продажби да надхвърлят 10% от общите приходи от продажби на Дружеството.

Конкуренция

През последните няколко години се наблюдава тенденция потребителите все по-често да се насочват към наложени и известни търговски марки с традиции в търговията с горива на дребно. В резултат на това част от малките търговци бяха принудени да прекратят своята дейност или да сключат франчайзингови или дилърски договори с някой от големите пазарни участници. Вследствие на общия спад в икономическата активност, потребителските нагласи и въвеждането на допълнителен нормативен контрол от страна на правителството, делът на малките независими играчи продължава да намалява.

Рискови фактори влияещи на дейността на Петрол АД (продължение)

Липсата на стратегически сделки и на съществени инвестиции от страна на големите участници на пазара на горива на дребно доведе до минимално изменение на пазарните дялове на дружествата в сектора. През 2017 година седем компании доминираха на пазара на дребно - Лукойл България ЕООД, Петрол АД, ОМВ България ООД, Шел България ЕАД, Еко България ЕАД, Ромпетрол България АД и НИС Петрол ЕООД.

По отношение на пазара на едро потребностите от горива в страната се задоволяват от продукцията на рафинерия Лукойл Нефтохим Бургас АД и от внос. Рафинерията реализира петролните си продукти в страната изключително чрез Лукойл България ЕООД. Основни вносители на горива са ОМВ България ООД, Ромпетрол България АД и Еко България ЕАД. Вносът на нефтопродукти в страната се осъществява предимно от съседни на България държави. Това се обуславя от факта, че някои от участниците на пазара на горива са икономически свързани със собствениците на капитала на рафинерии в тези страни. През текущия период пазарът на горива на едро в страната следваше тенденциите и промените на цените на суровия петрол на международните пазари.

Търговски маржове

Над 90% от продажбите на Петрол АД се обуславят от продажби на горива, като значително и трайно понижение на брутния търговски марж от продажби на горива, би рефлектирало негативно върху крайните финансови резултати на Дружеството.

За 2017 година среднят брутен марж на един литър гориво отчита повишение спрямо 2016 година. Последното се дължи на увеличението на брутния марж на литър гориво, както при продажбите на горива на дребно, така и при продажбите на горива на едро.

Продуктов микс

Основната дейност на Петрол АД включва търговия с автомобилни бензини, дизелово гориво, газ пропан-бутан и метан. Бързо навлизане на алтернативни заместители на традиционните горива, би имало съществен негативен ефект върху финансовите резултати на Дружеството.

През текущия период българският пазар на автомобилни горива не претърпя съществена промяна, като тенденцията от последните години на преминаване на потреблението от различните видове бензини към пропан-бутан и дизеловото гориво се запазва. Увеличената консумация на дизелово гориво се обяснява, както с масовата поява на модерните дизелови двигатели при леките автомобили, така и с факта, че транспортната индустрия използва основно този вид гориво. Допълнителен фактор за заниженото потребление на бензин е използването на газови уредби при бензиновите двигатели, продиктувано от значително по-ниската цена на пропан-бутана в сравнение с цената на бензина.

Запазва се и тенденцията потребителите все по-често да залагат на брандираните горива и метана. Поради по-доброто си качество и различните добавки, брандираните горива са предпоставка за увеличаване мощността на автомобила, намаление на разхода за гориво и удължаване живота на двигателя.

Рискови фактори влияещи на дейността на Петрол АД (продължение)

Ценови риск

Петрол АД е изложен на риск от чести и резки промени в цените на горивата и непетролните стоки, в резултат на което бъдещите финансови резултати може значително да се отклонят от очакванията на ръководството на Дружеството.

Евентуални бъдещи резки промени в цените на горивата и непетролните стоки може да доведат до влошаване на финансовото състояние на Дружеството;

Пазарен риск

През планирания период Петрол АД е изложен на риск от промяна на валутния курс, движението на лихвените проценти и цените на капиталови инструменти, в резултат на което финансовия резултат на Дружеството или стойността на неговите инвестиции могат да бъдат засегнати;

Лихвен риск

Рискове произлизащи от увеличение на цената на финансиране на Дружеството;

Кредитен риск

Риск от невъзможност на търговските контрагенти на Дружеството да изпълнят задълженията по договорите си, в резултат на което Дружеството може да претърпи загуби;

Извънредни разходи

Съществува риск от възникване на непредвидени разходи, които да рефлектират негативно върху финансовото състояние на Дружеството;

Политически риск

Рискове пред Дружеството произтичащи от глобални и регионални политически и икономически и кризи;

Климатични условия и сезонност

Климатичните условия и сезонните колебания в търсенето на определени петролни продукти оказват влияние върху резултатите от дейността на Петрол АД. Потребността от бензини достига най-високи стойности през второто и третото тримесечие, което се дължи както на сезона на годишните отпуски през летните месеци, така и на нарасналото търсене от страна на селскостопанските производители, които традиционно увеличават потреблението си през есенния сезон.

Други рискове

Виж раздел *Условни пасиви*

Значителни събития настъпили през 2017 година

Информация съгласно т.3 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

През месец януари 2017 година на Дружеството е връчен Ревизионен акт по ревизия на корпоративното подоходно облагане за 2013 година и ДДС до месец октомври 2014 година за сумата от 222 хил. лв. главница и 68 хил. лв. лихви. С цел спиране на изпълнението на обжалвания ревизионен акт през месец януари 2017 година е издадена банкова гаранция в размер на 350 хил. лв., а през месец март 2017 година възбранените имоти, обезпечаващи изпълнението в хода на приключилото ревизионно производство с преносна стойност 578 хил. лв. са освободени от тежести от Национална агенция по приходите.

През месец януари 2017 година съгласно сключен Договор за встъпване в дълг Дружеството встъпва в задължението на свое дъщерно дружество, което към 31 декември 2017 година е в размер на 2,346 хил. лв.

През месец февруари 2017 година, като продължение на мерките за капиталова адекватност на Дружеството, УС на Дружеството е свикал ново извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА), с дневен ред вземане на решение за осъществяване на обратен сплит на акции. ИОСА е проведено с представени 77,951,767 броя акции, представляващи 71,36% от регистрирания капитал, като 71,937,309 броя акции, представляващи 65,85% (над 2/3 от представените акции) са гласували ЗА осъществяване на процедурата за обратен сплит.

През месец февруари 2017 година успешно са приключили няколкомесечни преговори за подобряване на условията по договора за наем с единия от основните наемодатели на оперираните от Дружеството търговски обекти, като договореният наем за двегодишния период, започващ на 01 януари 2016 година, е намален с 35 процента.

Във връзка с връчено на Дружеството през месец октомври 2016 година Определение на Комисията за защита на конкуренцията с предявяване на твърдение за извършено нарушение, изразяващо се в забранено споразумение и/или съгласувана практика за обмен на ценова информация и друга пазарна информация за целите на ценовото сътрудничество, и направени писмени възражения срещу предявените от КЗК твърдения, в края на месец март 2017 година КЗК е постановила решение, с което е одобрила предложените от Дружеството и от останалите страни по преписката мерки за предотвратяване на обмена на търговска информация между служители на Дружеството и служители на други дружества – негови конкуренти. С решението си от март 2017 година Комисията за защита на конкуренцията е прекратила производството по преписката.

През месец март 2017 година на Дружеството е връчен Ревизионен акт по ревизията на корпоративното подоходно облагане за 2014 година и ДДС до месец юни 2015 година, за сумата от 663 хил. лв. главница и 138 хил. лв. лихви. Актът е в процес на обжалване. С цел спиране на изпълнението по обжалвания акт по нареждане на Дружеството е издадена банкова гаранция в полза на Национална агенция по приходите в размер на 940 хил. лв., частично обезпечена с 300 хил. лв. парични средства. През месец август 2017 година е издадено Решение от директора на дирекция ОДОП, с което е изменен обжалвания ревизионен акт по ревизията

Значителни събития настъпили през 2017 година (продължение)

на Дружеството по корпоративното подоходно облагане за 2014 година и ДДС до месец юни 2015 година, като сумите на допълнителните данъчни задължения са редуцирани от 663 хил. лв. на 65 хил. лв. главница и от 138 хил. лв. на 15 хил. лв. лихви. Остатъкът от допълнително установените данъчни задължения в ревизионния акт е в процес на съдебно обжалване. Издадената с цел спиране на изпълнението по обжалвания акт банкова гаранция в полза на Национална агенция по приходите в размер на 940 хил. лв., частично обезпечена с 300 хил. лв. блокирани парични средства е подменена с нова банкова гаранция в размер на 94 хил. лв., а блокираните парични средства са освободени.

През месец април 2017 година Дружеството отпуска едногодишен заем на дъщерно дружество с кредитен лимит до 1,180 хил. лв. и лихвен процент от 6,7%. През месец декември 2017 година инвестицията в дъщерното дружество е продадена и неиздължения остатък от заема с главница в размер на 148 хил. лв. е рекласифициран като заем, предоставен към несвързани лица.

През месец април 2017 година Дружеството е предоставило краткосрочен заем на дружество, дъщерно на Елит Петрол АД, с кредитен лимит до 200 хил. лв. и с лихвен процент 6,7%.

През месец май 2017 година е проведено следващо ИОСА, на което е гласувано решение за намаляване на регистрирания капитал на Дружеството от 109,249,612 лв. на 27,312,403 лв. чрез намаляване на номиналната стойност на емитираните акции от 4 лева на 1 лев, под условие, че решението на ИОСА по отношение на процедурата за обратен сплит бъде потвърдено с окончателно влязло в сила съдебно решение.

През месец юли 2017 година е сключен договор за продажба на държаните 2,767,135 броя собствени акции на Дружеството на цена 0,30 лв. за 1 акция при условията на разсрочено плащане, като 10 % от цената е дължима в тридневен срок, а остатъкът е дължим до края на 2018 година.

През месец юли 2017 година кредитният лимит по Договора за револвираща кредитна линия на Дружеството е увеличен от 8,500 хил. лв. на 9,500 хил. лв. *(виж също Условни задължения).*

През месец август 2017 година Дружеството сключва два договора за парични заеми, според които има задължение да отпусне на несвързани лица лихвени заеми в размер до 4,000 хил. лв. и до 500 хил. лв. при 6,7% годишна лихва с първоначално уговорен срок за връщане до 31 декември 2017 година, в последствие удължен до 31 декември 2018 година. Към 31 декември 2017 година предоставените средства по тях са съответно 3,820 хил. лв. и 500 хил. лв.

През месец август 2017 година Дружеството отпуска краткосрочен заем на дъщерно до 10 ноември 2017 година дружество с кредитен лимит до 1,604 хил. лв. и лихвен процент от 6,7%. Към датата на настоящите пояснителни бележки заемът е окончателно погасен.

През месец септември 2017 година Дружеството е продало 1 брой обикновена налична поименна акция с право на глас с номинална стойност 1 лев, която представлява 0,0000089% от капитала на Грифон Пауър АД на свое дъщерно дружество срещу продажна цена от 1 лев.

През месец октомври 2017 година е проведено ново ИОСА, на което е гласувано решение за отмяна на взетите решения на събранията, проведени през месец февруари и месец май 2017 година и вземане на ново решение за осъществяване на процедурата за обратен сплит на акции за обединяване на 4 стари акции с номинал 1 лв. в 1 нова акция с номинал 4 лв. и последващо

Значителни събития настъпили през 2017 година (продължение)

намаление на капитала на Дружеството с цел покриване на загуби чрез намаляване на номиналната стойност на акциите от 4 на 1 лв. Към настоящия момент решението на ИОСА за обединяване на 4 стари акции с номинал 1 лв. в 1 нова акция с номинал 4 лв..е вписано в ТР, в резултат на което регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 109 249 612 лева, разпределен в 27 312 403 броя акции с номинал 4 лв. всяка. Промяната в структурата на капитала на Дружеството е отразена и в регистрите на Централен депозитар АД. Предстои подаването на заявление за вписване решението на ИОСА за втория етап от процедурата, с което капиталът на Дружеството ще бъде намален чрез намаляване на номиналната стойност на акциите от 4 на 1 лв. с цел покриване на загуби.

През месец октомври 2017 година Дружеството купува 15 740 броя обикновени налични поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 100 лева всяка, които представляват 99,99% от капитала на Лозен Асет АД срещу цена на придобиване в размер на 1,751 хил. лв.

През месец октомври 2017 година Дружеството купува 32 200 дружествени дяла, всеки с номинална стойност от по 1 лев, представляващи 100% от капитала на Сторидж Инвест ЕООД срещу цена на придобиване в размер на 33 хил. лв.

През месец ноември 2017 година, издаденият ревизионен акт през месец март 2016 година по ревизията за осигурителни вноски за 543 хил. лв. главница и 248 хил. лв. лихви, обжалван изцяло от Дружеството като неоснователен и обезпечен с банкова гаранция от 800 хил. лв. е отменен изцяло с решение на Административен съд – София град. Данъчна администрация е обжалвала решението и спорът е висящ пред ВАС.

През месец ноември 2017 година Дружеството сключва два договора за лихвени парични заеми към несвързани лица, в размер до 5,050 хил. лв. и до 6,150 хил. лв. при 6,7% годишна лихва и срок за възстановяване до 31 декември 2018 година. Към 31 декември 2017 година договореният размер е предоставен изцяло.

През месец ноември 2017 година Дружеството прехвърля на трето лице останалите 11 232 528 броя обикновени налични поименни акции с право на глас, с номинална стойност по 1 лев всяка, представляващи 99,9999911% от капитала на Грифон Пауър АД, срещу продажна цена в размер на 21,800 хил. лв.

През месец декември 2017 година Дружеството сключва договор за паричен заем, според който има задължение да отпусне лихвен заем на несвързано лице в размер до 3,000 хил. лв. при 6,7% годишна лихва и срок за възстановяване до 31 декември 2018 година. Към 31 декември 2017 година договореният размер е предоставен изцяло.

През месец декември 2017 година Дружеството продава на трето лице 498 броя обикновени налични поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка, които представляват 99,60% от капитала на БПИ АД на продажна цена в размер на 4 хил. лева. Инвестицията е напълно обезценена в предходни отчетни периоди.

През месец декември 2017 година отново са предоговорени наемните цени на търговските обекти с двете дружества-основни наемодатели, като действащите от 2018 година наемни цени са намалени средно с 28 процента.

През месец декември 2017 година продава на трето лице 50 000 дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на Петрол Газ ЕООД, на продажна цена от 2 хил. лева. Инвестицията е напълно обезценена в предходни отчетни периоди.

Събития след края на отчетния период

Информация съгласно чл.39, т.3 от Закона за счетоводството

През месец януари 2018 година Дружеството сключва договор за покупка на 45,767,798 броя акции от капитала на Елит Петрол Ловеч АД, дъщерно дружество на Елит Петрол АД, на обща стойност 4,024 хил. лв. Цената е уредена чрез прихващане на насрещни вземания от дъщерното дружество, частично обезценени в предходен отчетен период, в резултат на което е възстановена обезценка в размер на 2,021 хил. лв.

Както това е оповестено в бележка 24 към годишния финансов отчет, Ръководството на Дружеството е предприело серия от мерки във връзка с оптимизиране на капиталовата му адекватност. В резултат на проведени няколко общи събрания на акционерите в периода 2016 – 2017 година е гласувано решение за осъществяване на процедурата за обратен сплит на акции за обединяване на 4 стари акции с номинал 1 лв. в 1 нова акция с номинал 4 лв. и последващо намаление на капитала на Дружеството с цел покриване на загуби чрез намаляване на номиналната стойност на акциите от 4 на 1 лв. През месец март 2018 година след постановено решение на Ловешки окръжен съд, с което е отменен отказът на ТР за вписване на взетото решение на ИОСА за обединяване на 4 стари акции с номинал 1 лв. в 1 нова акция с номинал 4 лв., заявената промяна е вписана в ТР, в резултат на което регистрирания капитал на Дружеството е в размер на 109 249 612 лева, разпределен в 27 312 403 броя акции с номинал 4 лв. всяка. Промяната в структурата на капитала е вписана и в регистъра на Централен депозитар АД. Предстои подаването на заявление за вписване решението на ИОСА за втория етап от процедурата, с което капиталът на Дружеството ще бъде намален чрез намаляване на номиналната стойност на акциите от 4 на 1 лв. с цел покриване на загуби. *(виж също бел. 30 към годишния финансов отчет)*.
През месец март 2018 година Дружеството продава 70,915,161 броя акции, представляващи 99,999999% от капитала на Елит Петрол АД за обща цена 25 хил. лв., която е дължима в едномесечен срок. Инвестицията в продаденото дружество е напълно обезценена в предходен отчетен период.

През месец март 2018 година Дружеството сключва договор за покупка на 1,873,700 броя дялове, представляващи 100% от капитала на Варна Сторидж ЕООД. Договорените условия предвиждат цената да бъде определена на база на пазарна оценка, приета от двете страни и да бъде прихваната срещу насрещните вземания на Дружеството от компанията-продавач.

Събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността на Дружеството

Информация съгласно т.5 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

Във връзка с връчено на Дружеството през месец октомври 2016 година Определение на Комисията за защита на конкуренцията с предявяване на твърдение за извършено нарушение, изразяващо се в забранено споразумение и/или съгласувана практика за обмен на ценова информация и друга пазарна информация за целите на ценовото сътрудничество, и направени писмени възражения срещу предявените от КЗК твърдения, в края на месец март 2017 година КЗК е постановила решение, с което е одобрила предложените от Дружеството и от останалите страни по преписката мерки за предотвратяване на обмена на търговска информация между служители на Дружеството и служители на други дружества – негови конкуренти.С решението си от март 2017 година Комисията за защита на конкуренцията е прекратила производството по преписката. (*виж също Събития след края на отчетния период и Условни задължения).*

Резултати от дейността

Оперативна и финансова информация съгласно т.1 и т.2 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г. и чл.39, т.1 и т.2 от Закона за счетоводството

Приходи от дейността

Приходите от дейността на Петрол АД през 2017 година възлизат на 475.8 млн. лв. (243.3 млн. евро). В следващата таблица е представено изменението на размера на реализираните приходи през посочения период, както и през предходните две приключени финансови години:

		2017	2016	2015	Δ в % 2017/2016
Нетни приходи от продажби	млн. лв.	474.6	484.1	639.9	*(2%)*
	млн. евро	242.7	247.5	327.2	
Други приходи, (нетно)	млн. лв.	1.2	1	1.6	*20%*
	млн. евро	0.6	0.5	0.8	
Общо приходи от дейността, в т. ч.	**млн. лв.**	**475.8**	**485.1**	**641.5**	*(1.9%)*
	млн. евро	**243.3**	**248**	**328**	
Продажби на горива на дребно	млн. лв.	419.1	387.9	458.7	*8%*
	млн. евро	214.3	198.3	234.5	
% от общи приходи от продажби		*88.1%*	*80%*	*71.5%*	
Продажби на горива на едро	млн. лв.	11.6	54.8	142.4	*(78.8%)*
	млн. евро	5.9	28	72.8	
% от общи приходи от продажби		*2.4%*	*11.3%*	*22.2%*	
Други стоки и дейности	млн. лв.	45.1	42.4	40.4	*6.4%*
	млн. евро	23.1	21.7	20.7	
% от общи приходи от продажби		*9.5%*	*8.7%*	*6.3%*	

През 2017 година са реализирани общи нетни приходи от продажби в размер на 474.6 млн. лв. (242.7 млн. евро) при 484.1 млн. лв. (247.5 млн. евро) за 2016 г. Приходите от продажби на горива на дребно отчитат увеличение от 31.2 млн. лв. (16 млн. евро) до 419.1 млн. лв. (214.3 млн. евро), при 387.9 млн. лв. (198.3 млн. евро) за 2016 година, което представлява ръст от 8% на годишна база. Увеличението от 31.2 млн. лв. (16 млн. евро) на приходите от продажби на горива на дребно се дължи почти изцяло (95%) или 29.5 млн. лв. (15.1 млн. евро) на по-високите средни продажни цени през 2017 г. спрямо година по-рано. Въпреки че през текущия период продадените количества горива на дребно бележат спад от 0.3% на годишна база, приходите се увеличават с 1.7 млн. лв. (0.8 млн. евро) в резултат на изменението на продадените литри. Увеличението на приходите се дължи на нарастването на продажбите на брандираните за сметка на стандартните горива, тъй като първите се продават на по-високи средни продажни цени.

При приходите от продажби на горива на едро през текущия период се наблюдава намаление до 11.6 млн. лв. (5.9 млн. евро) при 54.8 млн. лв. (28 млн. евро) за 2016 г. Намалението на приходите от продажби на горива на едро, се дължи изцяло на по-ниските количества продажби на едро през 2017 спрямо 2016 година. Последното е пряк резултат от новите нормативни изисквания за гарантиране размера на ДДС на доставките на горива въведени през втората половина на 2016 година и свързаното с това излизане на част от пазарните участници.

Резултати от дейността (продължение)

Продажби на дребно

Продажбите на дребно се извършват през веригата от бензиностанции управлявани от Петрол АД. Бензиностанциите са разположени по цялата територия на България, което осигурява на Петрол АД пълно географско покритие на страната. Към 31 декември 2017 година под марката на Петрол функционират 328 бензиностанции (2016: 334 бензиностанции).

В следващата таблица са представени приходите от продажби на горива на дребно по основни видове горива:

		2017	2016	2015	Δ в % 2017/2016
Бензин А-95Н	млн. лв.	127	120.8	136.1	5.1%
	млн. евро	65	61.8	69.6	
Бензин А-98Н	млн. лв.	0.8	3.7	3.2	(78.4%)
	млн. евро	0.4	1.9	1.6	
Бензин А-96	млн. лв.	0.8	6.4	13.2	(87.5%)
	млн. евро	0.4	3.2	6.7	
Бензин А-100 Extra Force	млн. лв.	3.6	-	-	-
	млн. евро	1.8	-	-	
Пропан бутан	млн. лв.	46.7	43.4	50.7	7.6%
	млн. евро	23.9	22.2	25.9	
Дизелово гориво	млн. лв.	225.4	210.5	253.8	7.1%
	млн. евро	115.3	107.6	129.8	
Дизел Green Force	млн. лв.	13.2	1.9	-	594.7%
	млн. евро	6.7	1	-	-
Метан	млн. лв.	1.6	1.2	1.7	33.3%
	млн. евро	0.8	0.6	0.9	
Общо продажби на горива на дребно	**млн. лв.**	**419.1**	**387.9**	**458.7**	**8%**
	млн. евро	**214.3**	**198.3**	**234.5**	

		2017	2016	2015	Δ в % 2017/2016
Обем на продажби (млн. литри)		289.7	290.5	302.2	(0.3%)
в т.ч. корпоративни клиенти		*71.3*	*69.3*	*73.1*	*2.9%*
Приходи от продажби	млн. лв.	419.1	387.9	458.7	8%
	млн. евро	214.3	198.3	234.5	

Резултати от дейността (продължение)

Продажби на едро

Продажбите на едро за 2017 година и към предходните две приключени финансови години са както следва:

		2017	2016	2015	Δ в % 2017/2016
Обем на продажби (млн. литри)		7.8	40.5	94	(80.7%)
Приходи от продажби	млн. лв.	11.6	54.8	142.4	(78.8%)
	млн. евро	5.9	28	72.8	

В следващата таблица са представени приходите от продажби на едро по основни видове горива:

		2017	2016	2015	Δ в % 2017/2016
Бензин А-95Н	млн. лв.	1.2	8.9	20.7	(86.5%)
	млн. евро	0.6	4.5	10.6	
Бензин А-98Н	млн. лв.	0.1	0.4	0.7	(75%)
	млн. евро	0.05	0.2	0.4	
Дизелово гориво	млн. лв.	10.3	45.5	121	(77.4%)
	млн. евро	5.2	23.3	61.9	
Общо продажби на горива на едро	**млн. лв.**	**11.6**	**54.8**	**142.4**	**(78.8%)**
	млн. евро	**5.9**	**28**	**72.8**	

Брутен марж

Брутният марж на стоките на Петрол АД, изчислен като процент от нетни приходи от продажби на стоки за 2017 година отчита увеличение до 10.1% в сравнение с 2016 година, когато е бил 9.4%.

Оперативни разходи

Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват разходи за транспорт, комисионни, ремонт и поддръжка на активи, реклама, консултации и обучение, охрана, комуникации, наеми и други. През 2017 година разходите за външни услуги възлизат на 39 млн. лв. (19.9 млн. евро) при 38.6 млн. лв. (19.7 млн. евро) за 2016 година. Най-съществено увеличение отчитат разходите за дилърски възнаграждения и други комисионни с 1.7 млн. лв. (0.9 млн. евро) до 10.2 млн. лв. (5.2 млн. евро), както и за ремонт и поддръжка, които нарастват с 1.5 млн. лв. (0.8 млн. евро) до 3.4 млн. лв. (1.7 млн. евро). Същевременно значително намаление отчитат разходите за наеми и разходите за охрана, които намаляват съответно с 1.8 млн. лв. (0.9 млн. евро) и 0.4 млн. лв. (0.2 млн. евро) спрямо предходната година. Отчетеното намаление на разходите за наеми е следствие на постигнато съществено подобрение на условията по договор за наем на търговски обекти от месец април 2017г. с основен наемодател.

Резултати от дейността (продължение)

Разходи за персонала

Разходите за персонал включват основно възнагражденията, социалните разходи и различни обезщетения, изплащани на служителите на Петрол АД. През 2017 година разходите за персонала не отчитат промяна спрямо предходната година, като възлизат на 15.7 млн. лв. (8 млн. евро).

Амортизации

Разходите за амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи, и инвестиционни имоти се начисляват на база на полезния живот на активите, като се прилага линейният метод на амортизация. През 2017 година разходите за амортизации на Дружеството са в размер на 0.8 млн. лв. (0.4 млн. евро) при 1 млн. лв. (0.5 млн. евро) за 2016 година.

Разходи за материали и консумативи

В разходите за материали Дружеството отчита извършените разходи за горива, рекламни материали, резервни части, офис консумативи, комунални услуги и други. За 2017 година Дружеството отчита минимално увеличение на разходите за материали и консумативи в размер на 34 хил. лв. (17 хил. евро), до 3.8 млн. лв. (1.9 млн. евро).

Други оперативни разходи и загуби от обезценка

Като други оперативни разходи се отчитат разходите за липса на активи, глоби и неустойки, командировки, представителни разходи и спонсорство, местни данъци и данъци върху разходите, бракуваните стоки и дълготрайни активи и други. За 2017 година другите разходи за дейността възлизат на 2.6 млн. лв. (1.4 млн. евро) при 2.5 млн. лв. (1.3 млн. евро) за 2016 година.

През 2017 година Петрол АД отчита обратно възстановени загуби от обезценка в размер на 3.4 млн. лв. (1.7 млн. евро), от които 2.7 млн. лв. (1.4 млн. евро) възстановена загуба от обезценка на вземания по предоставени лихвени заеми и 0.7 млн. лв. (0.4 млн. евро) възстановена загуба от обезценка на търговски вземания. Отчетената загуба от обезценка за 2016 година в размер на 6 млн. лв. (3.1 млн. евро) се дължи в най-голяма степен на обезценяване на инвестицията в размер на 5.3 млн. лв. (2.7 млн. евро) на Петрол АД в дъщерно дружество – БПИ АД, следствие на погасяване на задълженията на дружеството по договор за обратен лизинг чрез продажба на основния актив на БПИ АД.

Оперативна печалба (загуба)

За 2017 година Дружеството отчита загуба преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) от 5.6 млн. лв. (2.9 млн. евро) като за 2016 година е отчетена загуба в размер на 16.6 млн. лв. (8.5 млн. евро). Основна причина за подобряването на показателя са отчетената през 2017 година възстановена загуба от обезценка, нетно в размер на 2.9 млн. лв. (1.5 млн. евро) при загуба от обезценка в размер на 6 млн. лв. (3.1 млн. евро) на инвестиции, търговски заеми и вземания за 2016 година, както и в резултат на увеличението през 2017г. на брутния търговски марж от продажба на стоки в размер на 2.5 млн. лв. (1.3 млн. евро) спрямо предходната година. (*виж също Други оперативни разходи и загуби от обезценка).* Оперативният резултат на Дружеството преди лихви и данъци (EBIT) отчита подобрение от 11.2 млн. лв. (5.7 млн. евро) до оперативна загуба от 6.4 млн. лв. (3.3 млн. евро), при загуба от 17.6 млн. лв. (9 млн. евро) за 2016 г.

Резултати от дейността (продължение)

Нетни финансови разходи

Финансовите приходи и разходи на Петрол АД се състоят от приходи и разходи за лихви, печалби и загуби от валутни разлики и операции с финансови инструменти, приходи от дялово участие и други. Разходите за лихви включват лихви по заеми, както и разходи за лихви по търговски взаимоотношения.

За 2017 година разходите за лихви са в размер на 2.7 млн. лв. (1.4 млн. евро) при 4.4 млн. лв. (2.2 млн. евро) за 2016 година. Намалението се дължи в най-голяма степен на намалението на лихвите по облигационни заеми с 0.7 млн. лв. (0.4 млн. евро), следствие на предоговарянето в края на 2016г. на номиналната лихва по облигационния заем от 8.375% на 5.5% за 2017г. година, както и в резултат на намаление на отчетените лихви към бюджета с 0.8 млн. лв. (0.4 млн. евро).

През 2017 година приходите от лихви на Петрол АД бележат спад, достигайки до 0.6 млн. лв. (0.3 млн. евро) при 0.7 млн. лв. (0.4 млн. евро) за 2016 година. Намалението се дължи основно на намалението на отчетените лихви по търговски вземания през 2017г.

По отношение на приходите и разходите от курсови разлики отчетени от Петрол АД следват тренда на измененията на курса на щатския долар към еврото и съответно към лева, тъй като курсът на българския лев е фиксиран към единната европейска валута. Към 31 декември 2017 година Дружеството няма значителни открити позиции във валута, в резултат на което през 2017 г. са отчетени нетни положителни валутни разлики от 14 хил. лв. (7.2 хил. евро) при нетни положителни валутни разлики от 16 хил. лв. (8.2 хил. евро) за 2016 г.

През 2017 г. Петрол АД продава инвестиция в дъщерно дружество на трето лице, като реализира печалба от продажбата в размер на 10.6 млн. лв. (5.4 млн. евро).

В резултат на гореспоменатите изменения във финансовите приходи и разходи, през 2017 година Петрол АД отчита нетни финансови приходи в размер на 9.7 млн. лв. (5 млн. евро), при нетни финансови разходи в размер на 3.8 млн. лв. (1.9 млн. евро) за 2016 година.

Финансово състояние

За осъществяването на своята дейност, Петрол АД се нуждае от свободен капиталов ресурс преди всичко, за да осигури необходимия за дейността си оборотен капитал, да обслужва своевременно задълженията си и да следва изпълнението на своите инвестиционни намерения. Основни източници на ликвидност са паричните средства и еквиваленти, вътрешно груповите парични потоци, дългосрочните и краткосрочни заемни средства, намаляване на периода за събиране на търговските вземания и удължаване на периода за плащане на търговските задължения.

Основните показатели, които дават информация относно финансовото състояние на Петрол АД, са представени в секцията *Избрани показатели за дейността.*

През текущия период коефициентът за текуща ликвидност на Дружеството се увеличава до 1.82 за 2017 година при 1.7 към 31 декември 2016 година. Увеличението на показателя се дължи на по-високите с 27.1 млн. лв. (13.9 млн. евро) текущи активи. Промяната е следствие на нарастването на предоставените търговски заеми през периода и по-високите парични средства към края на 2017 г. спрямо 2016г.

Резултати от дейността (продължение)

Обращаемостта на материалните запаси към 31 декември 2017 година се увеличава, като времето необходимо на материалните запаси да направят един пълен цикъл, е 18 дни при 17 дни към края на 2016 година. Обращаемостта на търговските вземания през текущия период е 27 дни, като отчита леко увеличение спрямо 2016 година (26 дни).

Задлъжнялостта на Дружеството, в която се включват всички лихвени задължения (както краткосрочните, така и дългосрочните лихвени нетърговски задължения на Петрол АД), намалява с 1.6 млн. лв. (0.8 млн. евро) като към края на годината е в размер на 40.6 млн. лв. (20.8 млн. евро). Показателят Дълг/Активи намалява спрямо края на 2016 година до 35.7% (2016: 43.1%). Показателят Дълг/Собствен капитал към 31 декември 2017 година възлиза на 147% при 172.7% към 31 декември на 2016 година.

Понижението спрямо предходния отчетен период се дължи на отчетения положителен финансов резултат през 2017г. и последвалото увеличение на нетните активи към края на 2017 година, спрямо предходната година. Съотношението Собствен капитал/Активи за текущия период е 24.3% при 25% към 31 декември на 2016 година.

Управление на капитала

В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, Дружеството следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал.

Към 31 декември 2017 и 2016 година нетните активи са съответно 27,609 хил. лв. и 24,401 хил. лв.

С оглед осигуряване на функционирането на Дружеството като действащо предприятие Ръководството е предприело серия от мерки, както чисто процедурни, така също и бизнес ориентирани, целящи привеждане на капитала на Дружеството в съответствие с изискванията на ТЗ, както и цялостно подобряване на финансовото състояние на Дружеството.

Част от мерките включват предприемане на действия за намаляване на регистрирания капитал под размера на нетните активи на Дружеството. Първата стъпка в тази насока е провеждането на извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА) – през месец ноември 2016 година, на което е гласувано предложение за осъществяване на процедура по обратен сплит (обединяване) на 4 стари акции с номинал 1 лев в 1 нова акция с номинал 4 лева, в резултат на което се намалява броя на емитираните акции от 109,249,612 броя на 27,312,403 броя при запазване размера на регистрирания капитал в размер на 109,249,612 лв. Вписването на решението на ИОСА в търговския регистър по партида на Дружеството е спряно от съда по искане на акционер *(виж също бележка 24 и бележка 34 към годишния финансов отчет)*.

През месец февруари 2017 година, като продължение на мерките за капиталова адекватност на Дружеството, УС на Дружеството е свикал ново извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА), с дневен ред вземане на решение за осъществяване на обратен сплит на акции. ИОСА е проведено с представени 77,951,767 броя акции, представляващи 71,36% от регистрирания капитал, като 71,937,309 броя акции, представляващи 65,85% (над 2/3 от представените акции) са гласували ЗА осъществяване на процедурата за обратен сплит.

Резултати от дейността (продължение)

През месец май 2017 година е проведено следващо ИОСА, на което е гласувано решение за намаляване на регистрирания капитал на Дружеството от 109,249,612 лв. на 27,312,403 лв. чрез намаляване на номиналната стойност на емитираните акции от 4 лева на 1 лев, под условие, че решението на ИОСА по отношение на процедурата за обратен сплит бъде потвърдено с окончателно влязло в сила съдебно решение.

През месец октомври 2017 година е проведено ново ИОСА, на което е гласувано решение за отмяна на взетите решения на събранията, проведени през месец февруари и месец май 2017 година и вземане на ново решение за осъществяване на процедурата за обратен сплит на акции за обединяване на 4 стари акции с номинал 1 лв. в 1 нова акция с номинал 4 лв. и последващо намаление на капитала на Дружеството с цел покриване на загуби чрез намаляване на номиналната стойност на акциите от 4 на 1 лв.. През месец декември 2017 година в Търговския регистър (ТР) по партидата на Дружеството е заявена промяната на номиналната стойност на акциите и броя им, при запазване на регистрирания капитал и е постановен отказ, обжалван от Дружеството *(виж също бележка 34 към годишния финансов отчет)*.

От средата на 2016 година са предприети активни действия за разширяване на пазарния дял на дружеството посредством обезпечаване на дългосрочното ползване на петролни бази - лицензирани складове за съхранение на горива със стратегическо местоположение в страната чрез дъщерно дружество, както и чрез пряко лицензиране на Дружеството, като Ръководството е в процес на анализиране и проучване на възможностите за увеличаване на търговията на едро, включително чрез внос на петролни продукти. С цел подобряване на финансовото състояние Ръководството продължава активно да анализира всички разходни пера в търсене на скрити резерви за оптимизацията им.

Информация съгласно т.11 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

Дружеството не е публикувало прогнозни данни на финансовите резултати през 2017 година, поради което не е извършван анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати и оповестени такива.

Оповестяване на допълнителна информация

Заеми и кредити

Информация съгласно изискванията на т.6, 8 и 9 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

Предоставени заеми от емитента

Категория заемополучател	Годишна лихва	Падеж	Дължима Главница	Обезценка до 31.дек.17	Нето от обезценка 31.дек.17	Цел, за която са били отпуснати
			хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	
Търговско дружество	9.50%	21.1.2017	21,034	21,034	0	Оборотни средства
Търговско дружество	9.50%	21.1.2017	2,118	2,118	0	Оборотни средства
Търговско дружество	9.50%	21.1.2017	44	44	0	Оборотни средства
Търговско дружество	8.75%	17.7.2015	1,500	1,500	0	Оборотни средства
Търговско дружество	6.70%	19.4.2018	148	0	148	Оборотни средства
Търговско дружество	8.50%	26.8.2015	12	12	0	Оборотни средства
Търговско дружество	6.70%	31.12.2017	3,820	0	3,820	Оборотни средства
Търговско дружество	6.70%	31.12.2018	6,150	0	6,150	Оборотни средства
Търговско дружество	6.70%	31.12.2018	3,000	0	3,000	Оборотни средства
Търговско дружество	6.70%	31.12.2018	5,050	0	5,050	Оборотни средства
Търговско дружество	6.70%	31.12.2017	500	0	500	Оборотни средства
Търговско дружество	9.50%	30.6.2015	2,210	2,210	0	Оборотни средства
Дъщерно дружество	9.50%	29.4.2014	104	104	0	Оборотни средства
Дъщерно дружество	6.70%	31.12.2018	20	0	20	Оборотни средства
Дъщерно дружество	9.00%	4.4.2017	3,953	243	3,710	Оборотни средства
Дъщерно дружество	6.70%	31.12.2017	93	0	93	Оборотни средства
Общо предоставени заеми			**49,756**	**27,265**	**22,491**	

Оповестяване на допълнителна информация (продължение)

Получени заеми и кредити от емитента

Категория заемодател	Годишна лихва	Падеж	Главница 31.дек.17 хил. лв.	Цел, за която са били отпуснати
Облигационери	5.5-8%	26.1.2022	36,353	Осигуряване на средства за работен капитал, финансиране на инвестиционни проекти и преструктуриране на предходен дълг
Финансова институция	3mEuribor+5.25%	30.5.2022	2,359	Инвестиционен заем
Общо получени заеми			**38,712**	

Получени заеми и кредити от дружества, контролирани от емитента

Категория заемодател/депозант	Годишна лихва	Падеж	Главница 31.дек.17 хил. лв.	Цел, за която са били отпуснати
Дружество-майка	9.50%	29.4.2014	104	Оборотни средства
Дружество-майка	6.70%	31.12.2018	20	Оборотни средства
Дружество-майка	9.00%	4.4.2017	3,953	Оборотни средства
Дружество-майка	6.70%	31.12.2017	93	Оборотни средства
Търговско дружество	6.70%	31.12.2018	99	Оборотни средства
Търговско дружество	6.70%	31.12.2018	252	Оборотни средства
Общо получени заеми			**4,521**	

Предоставени заеми от дружества, контролирани от емитента

Към 31 декември 2017 г. няма предоставени заеми от дружества, контролирани от емитента

Условни задължения

Към 31 декември 2017 година Дружеството има условни задължения, включващи договорни ипотеки на имоти и залози на машини и съоръжения, които служат като обезпечения по банкови заеми отпуснати на Дружеството и на несвързани лица по договори за кредитен лимит за издаване на банкови гаранции с обща преносна стойност в размер на 8,322 хил. лв.

Дружеството е солидарен съдлъжник по договори за кредит в размер на 35,000 хил. лв., по договор за Стенд-бай кредит за издаване на банкови гаранции в размер на 10,000 хил. лв. и по договор за банков кредит за оборотни средства в размер на 30,000 хил. лв. на несвързано лице-доставчик като общият размер на усвоените средства и издадени валидни банкови гаранции по всички експозиции на длъжника в Банката не може да надвишава 45,000 хил. лв.

Условни задължения (продължение)

Дружеството е учредило и особен залог върху свои парични вземания от контрагенти, възлизащи на 4,009 хил. лв. средномесечно, както и залог на парични средства по своя банкова сметка, открита в банката-кредитор. Дружеството също така е поръчител на свое дъщерно дружество по търговски договор за съхранение на чужди горива в размер до 30,000 хил. лв.

През месец януари 2017 година съгласно сключен Договор за встъпване в дълг Дружеството встъпва в задължението на свое дъщерно дружество, което към 31 декември 2017 година е в размер на 2,346 хил. лв.

По сключен през 2016 година договор за револвираща кредитна линия има издадени банкови гаранции на обща стойност към 31 декември 2017 година в размер на 9,565 хил. лв., в това число 5,800 хил. лв. по договори с трети лица – доставчици на Дружеството, 1,244 хил. лв. в полза на Националната агенция по приходите, обезпечаващи обжалвани от Дружеството ревизионни актове, както и банкови гаранции за обезпечаване на задължения на Дружеството по договори във връзка със Закона за обществените поръчки в размер на 2,521 хил. лв. Към 31 декември 2017 година договорът е обезпечен с ипотеки на имоти с преносна стойност в размер на 2,431 хил. лв., със залог на машини и съоръжения с преносна стойност 1,965 хил. лв., залог върху всички вземания на Дружеството по банкови сметки за обезпечаване на задължения до размера на кредитния лимит с балансова стойност 41 хил. лв., както и блокирани парични средства в размер на 186 хил. лв. През месец юли 2017 година кредитният лимит по Договора за револвираща кредитна линия е увеличен от 8,500 хил. лв. на 9,500 хил. лв.

През месец юли 2016 година Дружеството е сключило договор за банков инвестиционен кредит, обезпечен с учредена ипотека на недвижимия имот, за чието придобиване е послужил, както и особен залог на вземания, произтичащи по открити банкови сметки на Дружеството, до размера на неиздължения остатък по кредита, който към 31 декември 2017 година възлиза на 2,359 хил. лв.

Във връзка със сключен през 2015 година договор за поръчителство за задължения на дъщерно дружество, произтичащи от договор за цесия с експозиция към 31 декември 2017 година в размер на 245 хил. лв. е налице висящ съдебен спор. Парични средства, дадени като обезпечение по реда на чл. 180 и чл. 181 ЗЗД в размер на 245 хил. лв. са представени като други вземания по гаранции и е депозирана молба за освобождаването им, която съдът е оставил без уважение.

Кредитор на дъщерно дружество (до декември 2015 година) неоснователно е претендирал по съдебен ред отговорност от Дружеството по договор за поръчителство за задължения, произтичащи от договор за рамков кредитен лимит в резултат на което е имало наложен запор върху банковите сметки на Дружеството общо до размера на 29,983 хил. щатски долара. Тази претенция е оспорена съдебно от Дружеството, защото отговорността му като поръчител не е възникнала и/или е погасена на основание чл. 147 ал.2 от ЗЗД. Към момента на сключване на договора за поръчителство, крайният срок на договореностите между кредитора и дъщерното дружество по договора за рамков кредитен лимит е бил 1 юли 2014 година. Срокът на договора за рамков кредитен лимит е бил продължен без съгласието на поръчителя, поради което отговорността на последния е отпаднала с изтичането на шест месеца след първоначално уговорения срок, в течение на който кредиторът не е предявил иск срещу главния длъжник. Срокът по чл. 147, ал 1 ЗЗД е краен и с изтичането му е прекратено поръчителството на Дружеството, поради което възражението му е уважено от съда и наложените запори върху банковите сметки на Дружеството са вдигнати.

Условни задължения (продължение)

След обезсилването на изпълнителните листа, издадени по реда на заповедното производство, въз основа на които бяха наложени запори по банковите сметки на Дружеството, кредиторът е инициирал исково съдебно производство за същите вземания срещу дъщерното (до декември 2015 година) дружество и поръчителя Петрол АД. По това производство дружеството е повторило възражението си, че отговорността му като поръчител не е възникнала и/или е погасена на основание чл. 147, ал.2 от ЗЗД. Към настоящия момент делото е висящо, като Ръководството очаква положително решение.

Във връзка с връчено на Дружеството през месец октомври 2016 година Определение на Комисията за защита на конкуренцията с предявяване на твърдение за извършено нарушение, изразяващо се в забранено споразумение и/или съгласувана практика за обмен на ценова информация и друга пазарна информация за целите на ценовото сътрудничество, и направени писмени възражения срещу предявените от КЗК твърдения, в края на месец март 2017 година КЗК е постановила решение, с което е одобрила предложените от Дружеството и от останалите страни по преписката мерки за предотвратяване на обмена на търговска информация между служители на Дружеството и служители на други дружества – негови конкуренти.

С решението си от март 2017 година Комисията за защита на конкуренцията е прекратила производството по преписката. *(виж също Събития след края на отчетния период).*

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства в размер най-малко 10% от собствения капитал на Дружеството съгласно т.20 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

КТБ АД - в несъстоятелност е претендирала по съдебен ред отговорност от Петрол АД по договор за поръчителство за задължения на негово дъщерно дружество Нафтекс Петрол ЕООД, произтичащи от договор за рамков кредитен лимит, общо в размер на 29,983 хил. щатски долара. Тази претенция е оспорена съдебно от Петрол АД, защото отговорността му като поръчител не е възникнала и/или е погасена на основание чл. 147 ал. 2 от ЗЗД. Към момента на сключване на договора за поръчителство, крайният срок на договореностите между кредитора и дъщерното дружество по договора за рамков кредитен лимит е бил 1 юли 2014 година.

Срокът на договора за рамков кредитен лимит е бил продължен без съгласието на поръчителя, поради което отговорността на последния е отпаднала с изтичането на шест месеца след първоначално уговорения срок, в течение на който кредиторът не е предявил иск срещу главния длъжник. Срокът по чл. 147, ал 1 ЗЗД е краен и с изтичането му е прекратено поръчителството на Петрол АД. По тази причина ръководството очаква, че претенцията на кредитора спрямо Петрол АД ще бъде отхвърлена окончателно от съда с решението по исковите съдебни производства. Към настоящия момент съдебните производства са висящи, като Ръководството очаква положително решение.

Дружеството предяви вземания общо в размер на 8 367 хил. лв. към „Нафтекс Петрол" ЕООД – в несъстоятелност. Предявените вземания са включени в изготвения от синдика списък на приетите вземания по чл. 686 от ТЗ, но същите са оспорени от друг кредитор в производството по несъстоятелност. Към настоящия момент е налице висящо съдебно производство за установяване съществуването на тези вземания по реда на чл. 694 от ТЗ.

Финансови инструменти и управление на рисковете

Информация съгласно т.12 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г. и чл.39, т.8 от Закона за счетоводството

Общи положения за управление на риска

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящия раздел е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за и управлението на капитала.

Бъдеща несигурност относно способността на клиентите да погасяват задълженията си в съответствие с договорените условия би могла да доведе до съществено отличаване на размера на загубите от обезценка на предоставени заеми, вземания по продажби и стойностите на другите счетоводни приблизителни оценки, в последващи отчетни периоди, от определените и отчетени в настоящия финансов отчет. Поради това, Ръководството на Дружеството прилага необходимите процедури за управление на тези рискове.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта. Поради естеството на осъществяваната дейност Дружеството е изложено на ценови и валутен риск.

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което е изложено на риск, свързан с възможните промени във валутните курсове. Такъв риск възниква основно от промяната във валутния курс на щатския долар, тъй като Дружеството осъществява покупки и има получени заеми, деноминирани в щатски долари. Сделките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към тази валута при курс 1.95583 лева за едно евро.

Финансовите активи и пасиви, деноминирани в щатски долари са представени в следната таблица:

	31 декември 2017		31 декември 2016	
	Щатски долари хил.	хил. лв.	Щатски долари хил.	хил. лв.
Финансови активи				
Парични средства	7	11	14	26
	7	**11**	**14**	**26**

Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Анализът на чувствителността към валутния риск е изчислен при 7% промяна на курса на щатския долар спрямо българския лев. Ръководството счита, че това е разумно възможна промяна на база на изследваните статистически данни за динамиката в колебанията на валутния курс за изминалата година на база ежедневното отклонение, изчислено за 250 дни. Ако към 31 декември 2017 година щатският долар бе поевтинял/поскъпнал с 7% спрямо българския лев, при условие че всички други рискови променливи бяха константни, печалбата след данъци би се намалила/ увеличила с 1 хил. лв., главно в резултат на курсови разлики от преоценки на парични средства в щатски долари.

Лихвен риск

Към отчетната дата профилът на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е, както следва:

Инструменти с фиксиран лихвен процент	**31 декември 2017 хил. лв.**	**31 декември 2016 хил. лв.**
Финансови активи	22,491	35
Финансови пасиви	(36,353)	(36,467)
	(13,862)	**(36,432)**
Инструменти с променлив лихвен процент		
Финансови пасиви	(2,359)	(2,839)
	(2,359)	**(2,839)**

Анализът на чувствителността към лихвения риск е изготвен на база на допускането, че лихвените позиции с променлива лихва към края на отчетния период са съществували в същия размер през цялата година и разумно възможното увеличение/намаление на лихвения процент е с 27 базисни пункта. Ако лихвените проценти бяха по-високи/по-ниски с 27 базисни пункта, при условие че всички други променливи бяха константни, печалбата след данъци за годината би била с 5 хил. лв. по-малка/ по-голяма.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране (договори за продажба и обратен лизинг на активи) и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от чести и резки промени в цените на горивата и другите търгуеми стоки. С цел да намали чувствителността си към промените в цените на горивата, Дружеството актуализира на дневна база продажните цени в съответствие с географския район и цените, предлагани от основните конкуренти.

Дружеството поддържа сравнително висока обращаемост на материалните запаси. За период от около 18 дни материалните запаси напълно се обръщат, което ограничава ценовия риск, на който е изложено.

Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени заеми.

Експозиция към кредитен риск

Преносната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
Предоставени заеми	23,009	35
Търговски и други вземания	33,422	27,922
Парични средства	7,004	4,603
	63,435	**32,560**

Търговски и други вземания

Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения в съответния срок и размер. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори. Въведени са кредитни лимити, спазването на които се наблюдава регулярно. Продажбите към клиенти на дребно се уреждат предимно в брой или чрез използване на кредитни карти.

Обезценка на търговски и други вземания

Времевата структура на просрочените търговски и други вземания към датата на отчета, които не са обезценени, е както следва:

	31 декември 2017 хил. лв.	31 декември 2016 хил. лв.
До 30 дни	719	797
31 - 120 дни	364	585
121 - 210 дни	663	1,951
211 - 360 дни	1,360	99
Над 360 дни	11,019	148
	14,125	**3,580**

Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Дружеството смята, че необезценените просрочени суми са събираеми, на база на историческа информация за плащанията, предоставените гаранции и подробен анализ на кредитния риск и обезпечения на съответните клиенти. До датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет значителна част от просрочените необезценени вземания е уредена или обезпечена.

Непросрочените, необезценени вземания към 31 декември 2017 година са в размер на 19,297 хил. лв. (2016: 26,070 хил. лв.).

Парични средства

Парите и паричните еквиваленти на Дружеството се намират в банкови институции, оценявани с добър кредитен рейтинг.

Гаранции

Дружеството предоставя гаранции основно за участия в търгове по Закона за обществените поръчки. Петрол АД е изложено на кредитен риск по повод гарантирани задължения към свързани и трети лица (*виж също бележка 33 към годишния финансов отчет).*

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2017, хил. лв.	Преносна стойност	Договорени парични потоци	До една година	Между една и пет години
Облигационни заеми	38,223	46,713	2,190	44,523
Заеми от финансови институции	2,369	2,369	578	1,791
Търговски и други задължения	41,168	41,168	41,168	-
	81,760	**90,250**	**43,936**	**46,314**

31 декември 2016, хил. лв.	Преносна стойност	Договорени парични потоци	До една година	Между една и пет години
Облигационни заеми	38,815	51,775	3,056	48,719
Финансов лизинг	2,839	2,839	524	2,315
Търговски заеми	490	490	490	-
Търговски и други задължения	28,893	28,893	28,893	-
	71,037	**83,997**	**32,963**	**51,034**

Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Дружеството не очаква паричните потоци включени в таблицата да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

Информация съгласно т.10 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

През 2017 година Дружеството не е емитирало нови емисии ценни книжа.

Акционерен капитал

Регистрираният и внесен капитал на Петрол АД към 31 декември 2017 година е в размер на 109 млн. лв. (55.73 млн. евро) и е разпределен между 109,249,612 броя поименни обикновени безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 лев. Акциите, издадени от Компанията, могат да се прехвърлят в съответствие с разпоредбите на българското законодателство, правилата на Централен депозитар АД за придобиване и разпореждане с безналични акции, както и с регламентите на пазара, на който те се търгуват. Подробна информация за реда и начина на прехвърляне на ценните книжа е достъпна и налична в публикуваните проспекти на Дружеството.

В следващата таблица е представена информация за изменението на акционерната структура:

В проценти	2017	2016	2015
АЛФА КЕПИТЪЛ АД	28.85%	28.85%	28.85%
ЮЛИНОР ЕООД	23.11	23.11	23.11
ПЕРФЕТО КОНСУЛТИНГ ЕООД	16.43	16.43	16.43
КОРЕКТ ФАРМ ЕООД	10.98	18.31	18.31
ТРАНС ЕКСПРЕС ОЙЛ ЕООД	9.86	-	-
Корпоративна търговска банка АД	5.51	5.51	5.51
ВИП ПРОПЪРТИЗ ЕООД	2.26	2.26	2.26
Министерство на икономиката	0.65	0.65	0.65
Други миноритарни акционери	2.35	2.35	2.34
ЕЛ ТРЕЙДИНГ ЕООД	-	-	2.54
Петрол АД (изкупени собствени акции)	-	2.53	-
Общо	**100**	**100**	**100**

Към 31 декември 2017 година съгласно списък на акционерите на Петрол АД, предоставен от „Централен депозитар" АД, членовете на УС и НС не притежават акции от капитала на Петрол АД.

Акциите, които са собственост на други миноритарни акционери, се притежават от инвеститори, които са ги придобили при търговия на регулирания борсов пазар. Петрол АД няма акционери със специални контролни права.

Информация съгласно чл.187д от ТЗ и чл.39 т.6 от Закона за счетоводството

През месец юли 2017 година е сключен договор за продажба на държаните 2,767,135 броя безналични собствени акции на Дружеството с номинална стойност 1 лев всяка или 2.53% от капитала на цена 0,30 лв. за 1 акция при условията на разсрочено плащане, като 10% от цената е дължима в тридневен срок, а остатъкът е дължим до края на 2018 година.

Акционерен капитал (продължение)

Лица, упражняващи пряко или непряко контрол върху Петрол АД

По смисъла на § 1, точка 14 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), контрол е налице, когато едно лице: а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лица; или в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на Дружеството.

Към 31 декември 2017г. няма лице, което пряко или непряко да притежава повече от 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на „Петрол" АД.

Борсова информация

Следващата таблица представя систематизирана пазарна информация за борсовата търговия с акциите на Дружеството:

		2017	2016	2015
Записан капитал към края на периода	млн. лв.	109	109	109
	млн. евро	55.7	55.7	55.7
Последна цена на акциите към края на периода	лв.	0.439	0.478	0.63
	евро	0.224	0.244	0.32
Пазарна капитализация към края на периода	млн. лв.	47.9	52.1	69
	млн. евро	24.5	26.6	34.9
Най-висока цена през периода	лв.	0.498	0.619	2.30
	евро	0.255	0.316	1.18
Най-ниска цена през периода	лв.	0.385	0.3	0.516
	евро	0.197	0.15	0.26

Нефинансова декларация

Управление на човешките ресурси

Информация съгласно чл.48, ал.1 и ал.2 от Закона за счетоводството

Ръководството счита, че служителите на Петрол АД имат ключово значение за развитието на дейността и постигането на общите корпоративни цели и обръща особено внимание на разработването и развитието на обща стратегия и политики за управлението на човешките ресурси. Политиките в тази област са насочени към постигане на отговорност и съпричастност на персонала при изпълнение на поставените цели и задачи, като висшето ръководство се стреми да оказва подкрепа на средния ръководен състав и служителите за реализиране управленските приоритети на Петрол АД.

Целите на стратегията и политиките за развитие на човешките ресурси са следните:

- Задържане и развитие на служителите с висок потенциал, чрез планиране на кариерата и въвеждане на бонусни системи за заплащане;
- Подбор на нови служители със значителен потенциал и ориентация към резултатите;
- Разширяване обхвата на стажантските програми;
- Разработване на програма за въвеждащо обучение на новоназначени служители.

Петрол АД прилага адекватни критерии при подбора на персонала и разполага с професионален и мотивиран екип, който да преследва изпълнението на стратегическите и оперативни цели на Дружеството. Създадена е организация за справедлива оценка на индивидуалния и екипен принос на служителите, както и степента на удовлетвореност на персонала. Петрол АД инвестира в своите служители като им предлага подходящи програми за обучение и изграждане на необходимите професионални и ръководни умения.

Политиката на Петрол АД е насочена към осигуряване на безопасни здравословни условия на труд, справедлива система на възнаграждения и мотивация, възможности за професионално развитие.

Към края на текущия период числеността на персонала на Петрол АД е 1,065 души.

Информация за служителите:

Броят на служителите към края на всеки от предходните периоди е както следва:

- Към 31 декември 2017 година – 1,065 служители
- Към 31 декември 2016 година – 1,199 служители
- Към 31 декември 2015 година – 1,301 служители

Справка за основните категории служители към 31 декември 2017 година (включително лицата в отпуск по майчинство):

Отношения между Управителния съвет и профсъюзните организации на служителите – няма сключен колективен договор.

Нефинансова декларация (продължение)

Справка за основните категории служители /включително лицата в отпуск по майчинство и ср. брой временно заети лица	31.дек.17	31.дек.16	31.дек.15
Ръководни служители	37	51	51
Аналитични специалисти	32	44	53
Приложни специалисти	18	67	69
Помощен персонал	17	24	24
Персонал, зает с услуги за населението, охрана и търговия	957	1,008	1,099
Квалифицирани производствени работници	2	2	2
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	2	3	3
Нискоквалифицирани работници	0	0	0
Среден брой временно заети лица /за сезонна работа и заместване на служители в отпуск/	48	46	52
Списъчен брой в края на отчетния период	1,065	1,199	1,301

Екологични ангажименти

След приватизацията си през 1999 година, Петрол АД започва изпълнението на инвестиционна програма, имаща за цел да приведе обектите на дружеството в съответствие с изискванията на най-добрите екологични практики в страните от ЕС. Бизнесът на Петрол АД включва редица дейности, които се регулират от приетите в страната нормативни актове за околната среда, здравеопазването и безопасността, включително исторически натрупаните екологични ангажименти, свързани с нанесени в миналото вреди върху околната среда, съхранението и търговията с петролни продукти, замърсяването на почвата и подпочвените води, управлението на отпадъците, водоснабдяването, управлението на отпадните води, газовите емисии в атмосферата, използването и изхвърлянето на опасни материали, използването на земята и изискванията за планиране, включително обществени въпроси свързани с изграждането на нови бензиностанции на нови терени.

Основните закони, които оформят рамката за опазването и развитието на околната среда са Законът за защита на околната среда, Законът за водите, Законът за управление на отпадъците, Законът за чистотата на атмосферния въздух, Законът за подземните богатства, Законът за опазване на почвата от замърсяване, както и подзаконовите нормативни актове за тяхното прилагане. Като част от подготовката на България за присъединяването й към ЕС, всички изброени закони са синхронизирани със стандартите на съюза. Всяко неизпълнение на законовите изисквания от страна на Петрол АД или неговите дъщерни дружества може да бъде основание за подвеждане под административна и/или гражданска отговорност.

По отношение на бензиностанциите оперирани от Петрол АД, българското законодателство изисква отделянето на емисии във водата, въздуха, почвата и шума да бъдат наблюдавани и регистрирани, както и да бъдат предприети действия за минимизирането на подобни емисии и превръщането им в безвредни. Съгласно тези нормативни изисквания:

- Въздушните емисии се наблюдават за прах, водороден сулфид, серен диоксид, азотен диоксид, оловен аерозол, амоняк, карболова киселина и въглеводород;

Нефинансова декларация (продължение)

- Водните емисии се контролират за температура, киселинност, съдържане на кислород, електропроводимост, мътност, фосфати, мед, цинк, олово и петролни продукти;
- Заобикалящата почва се изследва за киселинност, амониева селитра, мед, хлориди, фосфати, цинк, олово и петролни продукти;
- Измерват се нивата на шума.

Петрол АД е в съответствие с всички съществени аспекти на изискванията за околната среда, които са текущо приложими към дейността на Дружеството. Ръководството на Петрол АД счита, че след извършване на планираните допълнителни инвестиции, Дружеството ще продължи да изпълнява бъдещите екологични изисквания. Намеренията на Ръководството са за в бъдеще дейността на Петрол АД да продължи да бъде в съответствие с екологичните изисквания, като се предотвратява замърсяването на околната среда, изпреварвайки нормативните изисквания.

Регенериране на емисиите на летливи органични съединения

Една от основните насоки, в която Петрол АД е инвестирала и ще продължава да инвестира е привеждането в съответствие с изискванията на българското и европейското законодателство за контрол на летливите органични съединения (ЛОС). ЛОС представляват съединения, съдържащи въглерод, който се изпарява във въздуха. Такива ЛОС се отделят от някои петролни продукти. Директива 94/63/ЕС (Директивата) на Европейския съюз определя лимити за нивата на емисиите на ЛОС, които се отделят при съхранение и дистрибуция на петролни продукти. Директивата е транспонирана в българското законодателство, чрез Наредба № 16 от 12 август 1999 година за ограничаване емисиите на ЛОС при съхранение, товарене или разтоварване и превоз на бензини.

Нормативните актове поставят много сериозни изисквания към бензиностанциите, терминалите за съхранение на горива и автоцистерните, превозващи горивата. В съответствие с техните стандарти, резервоарите на бензиностанциите се изграждат с двойни стени с инертна течност между тях, поставят се нивомерни системи, реагиращи и на най-малката промяна в нивото на горивото и се инсталират системи за обратно връщане на парите в автоцистерната при разтоварване на горивото. По този начин се минимизират всички възможности за евентуални течове или замърсяване на атмосферата с въглеводороди.

За привеждане в съответствие с екологичните норми, в петролните бази се извършват реконструкции на терминалите за товарене и съхранение на горива. В резервоарите се монтират плаващи покриви, ограничаващи до минимум изпаренията, изграждат се нови естакади за долно пълнене на автоцистерните със система за регенериране на върнатите от обектите пари.

Ръководството на Петрол АД ще продължи да извършва допълнителни инвестиции в своите обекти за продажба на дребно и за съхранение на горива и през следващите пет години, за да приведе дейността си в съответствие с изискванията на ЕС за контрол на емисиите на ЛОС.

Нефинансова декларация (продължение)

ISO сертифициране

През декември 2004 година, Управителният съвет на Дружеството взема решение да придобие ISO сертификати за своите стандарти за управление на качеството съгласно ISO 9001:2000 и за своята система за управление на околната среда съгласно ISO 14001:1996, което потвърждава ангажимента на Ръководството за прилагане на най-добрите европейски практики при управлението на процесите. Процесът включва подготовката, документирането и прилагането на писмени правила и процедури, както и проверката на процедурите от независима трета страна.

На 11 октомври 2007 година Петрол АД успешно получи сертификат по ISO 9001:2000. През месец септември на 2010 година Петрол АД и дъщерните му дружества преминаха успешно ресертификация по стандарт ISO 9001:2008. Към настоящия момент Дружеството е в процес на подготовка на документи за ресертификация по стандарт ISO 9001:2015, като се очаква до края на 2018г. Дружеството да се ресертифицира.

Социални политики и подкрепени каузи от Петрол АД

Функциониращата социална политика (СП) в Дружеството е разработена в две основни направления. Първото направление е насочено към вътрешно-фирмените социални взаимоотношения с персонала с основна цел увеличаване на ползите на служителите и компанията от взаимодействието по между им. Второто направление на социална политика е фокусирано към външната среда и по-конкретно възможностите за социално взаимодействие на Дружеството с външни за компанията социални субекти.

Фирмената социална политика е основополагаща в стратегията за развитие на Петрол АД, тъй като Ръководството на Дружеството вярва, че грижата за служителите е грижа за компанията. Социалната политика на Петрол АД представлява съвкупност от мерки и цели, които регулират социалните взаимоотношения между Дружеството и служителите, обединявайки усилията им в общи социални проекти. Ръководството е приело практика да изгражда фирмената СП заедно със служителите, като по този начин се осигурява обратна връзка и се гарантира ефективността на приетите мерки и социални политики. Обхвата на СП на Дружеството включва условията на заплащане на труда, начина на подбор и възможностите за развитие на персонала, осигуряване на адекватни информационни и технологични условия на работа, участия в обучения и семинари, определяне на почивки и възможности за гъвкави условия на труд съобразени със спецификите и потребностите на отделния служител.

Социалната политика на Петрол АД е изградена в съответствие с дългосрочните взаимоотношения между Дружеството и служителите, като очертава перспективите на всеки отделен служител в цялостната визия на развитие на компанията *(виж също Човешки ресурси)*.

Едновременно с това Ръководството на Петрол АД подкрепя различни форуми и събития със социална значимост за обществото. През отчетния период Дружеството е финансирало чрез дарение редица институции, инициативи и каузи, сред които Сдружение „Християнски съюз“, Сдружение „Дари усмивка“, Сдружение „Прозорец към света“, Фондация „Възраждане на Пенкьовския Манастир“ и други. Дружеството системно осигурява финансова подкрепа на хора в нужда основно свързана с лечение в страната и чужбина и закупуване на лекарства. През 2017 година Петрол АД взе участие в няколко събития и социални проекти, сред които събития организирани от Българска федерация по художествена гимнастика.

Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Информация съгласно т.4 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г.

Свързаните лица, които Дружеството контролира, са оповестени в бележка 17 към годишния финансов отчет на Дружеството.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице	
Варна Сторидж ЕООД	Дъщерно дружество на Елит Петрол АД
Елит Петрол-Ловеч АД	Дъщерно дружество на Елит Петрол АД
БПИ АД	Дъщерно дружество до декември 2017 година
Елит Петрол АД	Дъщерно дружество
Грифон Пауър АД	Дъщерно дружество до октомври 2017 година
Петрол Финанси ООД	Дъщерно дружество
Петрол Финанс ЕООД	Дъщерно дружество на Петрол Финанси ООД
Сторидж Инвест ЕООД	Дъщерно дружество от октомври 2017 година
Сторидж Ойл ЕАД	Дъщерно дружество на Сторидж Инвест ЕООД

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки и продажби на течни горива;
- предоставяне и получаване на парични заеми;
- покупка и продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- наеми и други услуги;

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица към 31 декември 2017 и 2016 година са, както следва:

Свързано лице	2017 хил. лв. Продажби	2016 хил. лв. Продажби	2017 хил. лв. Покупки	2016 хил. лв. Покупки
Дъщерни дружества	74	28	2,732	4,840
Дъщерни дружества на Сторидж Инвест ЕООД	1	-	-	-
Дъщерни дружества на Петрол Финанси ООД	-	-	2	-
Дъщерни дружества на Елит Петрол АД	15	14	1	21
Други свързани лица	-	23	-	-
	90	**65**	**2,735**	**4,861**

Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)

Свързано лице	2017 хил. лв. Финансови приходи	2016 хил. лв. Финансови приходи	2017 хил. лв. Финансови разходи	2016 хил. лв. Финансови разходи
Дъщерни дружества, в т.ч.:	1,839	193	22	90
Приходи от дялови участия	*1,565*	*24*		
Дъщерни дружества на Елит Петрол АД	2	205	-	-
	1,841	**398**	**22**	**90**

Към 31 декември 2017 година и 2016 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2017 хил. лв. Вземания	31 декември 2016 хил. лв. Вземания	31 декември 2017 хил. лв. Задължения	31 декември 2016 хил. лв. Задължения
Дъщерни дружества, в т.ч.	13,254	123	443	2,011
Краткосрочни заеми	*4,044*	*35*	-	*490*
Вземания за дивиденти	-	*24*	-	-
Дъщерни дружества на Елит Петрол АД	118	7	-	50
Краткосрочни заеми	*95*	-	-	-
Дъщерни дружества на Сторидж Инвест ЕООД	77	-	-	-
Други свързани лица	-	2	-	-
	13,449	**132**	**443**	**2,061**

През месец април 2017 година Дружеството отпуска едногодишен заем на дъщерно дружество с кредитен лимит до 1,180 хил. лв. и лихвен процент от 6,7%. През месец декември 2017 година инвестицията в дъщерното дружество е продадена и неиздължения остатък от заема с главница в размер на 148 хил. лв. е рекласифициран като заем, предоставен към несвързани лица.

През месец април 2017 година Дружеството е предоставило краткосрочен заем на дружество, дъщерно на Елит Петрол АД, с кредитен лимит до 200 хил. лв. и с лихвен процент 6,7%.

През месец август 2017 година Дружеството отпуска краткосрочен заем на дъщерно до 10 ноември 2017 година дружество с кредитен лимит до 1,604 хил. лв. и лихвен процент от 6,7%. Към датата на настоящия финансов отчет заемът е окончателно погасен.

Към 31 декември 2017 година Дружеството напълно е погасило получен в края на 2016 година краткосрочен паричен заем от свое дъщерно дружество. Заемът е с кредитен лимит 490 хил. лв. и лихвен процент от 9,5%.

Заем, отпуснат на дружество, дъщерно на Елит Петрол АД, с кредитен лимит до 2,500 хил. лв. и лихвен процент от 9,5% е напълно погасен към 31 декември 2017 година.

Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)

През месец януари 2018 година Дружеството сключва сделка за покупка на дружество, дъщерно на Елит Петрол АД, която е уредена чрез прихващане на насрещни вземания, частично обезценени в предходен отчетен период. Във връзка с тази сделка към 31 декември 2017 година е възстановена обезценка в размер на 2,021 хил. лв.

Както това е оповестено в бележка 17 към годишния финансов отчет, през 2017 година Дружеството е продало инвестициите си в три от дъщерните си дружества и е придобило инвестиции в други две дъщерни дружества, едно от които със свое дъщерно дружество.

Предоставените заеми и търговски вземания от свързани лица не са обезпечени.

Перспективи за бъдещо развитие

Информация съгласно чл.39 т.4 от Закона за счетоводството и чл.247, ал.3 от ТЗ

Очакванията на Ръководството на Дружеството са през следващите години да се засили конкуренцията основно на пазара на дребно, като постепенно част от по-дребните независими търговци ще излязат от бизнеса с горива. Същевременно, прогнозите по отношение на нивата на търговските маржове, особено на пазара на дребно, са те да се движат под средноевропейските нива.
Плановете за бъдещото развитие на дейността на Дружеството са тясно свързани с изложените очаквания за промените в пазарната среда. Ръководството продължава да следва начертаната и започналата в началото на 2014 година програма по преструктуриране на дейностите в група Петрол, като целта е да се концентрират усилията в посока на оптимизиране и развитие на основната дейност – търговията с горива на дребно и едро. С цел подобряване на финансовото състояние, Ръководството продължава активно да анализира всички разходни пера в търсене на скрити резерви за оптимизацията им.

През 2018 година Ръководството ще продължи предприетите от средата на 2016 година активни действия за разширяване на пазарния дял на Дружеството чрез обезпечаване на дългосрочното ползване на петролни бази - лицензирани складове за съхранение на горива със стратегическо местоположение в сраната чрез дъщерно дружество, както и чрез пряко лицензиране на Дружеството, като Ръководството е в процес на анализиране и проучване на възможностите за увеличаване на търговията на едро, включително чрез внос на петролни продукти.
През следващите години резултатите на Дружеството ще зависят и от възможността да се осъществят инвестиции и успешното реализиране на нови проекти. Инвестициите на Дружеството приоритетно ще бъдат насочени към изграждане на нови обекти и увеличаване на продажбите и пазарния дял на Петрол АД, основно чрез превръщането на търговските обекти управлявани от Дружеството в съвременни места за комплексно обслужване на клиентите.
Следвайки стратегията за разширяване на пазарния дял на пазара на дребно, по програмата за франчайзинг, Дружеството планира да привлече още нови обекти под флага на Петрол.
През следващата година ръководството на Дружеството ще насочи усилията си и към воденето на активна маркетингова политика. По отношение на клиентите, насоката на развитие е привличане на нови групи клиенти, които не са били сериозно застъпени в досегашните маркетингови планове и изграждане на група от лоялни корпоративни клиенти, които да увеличат своя дял в общия обем на продажби в търговските обекти. Стратегията на Дружеството за 2018 година е фокусиране върху крайния клиент. Предвидени са маркетингови прояви – игри, промоции и други, подкрепени с достатъчно медийни изяви, които да доведат до ръст на продажбите на горива. Ръководството ще продължи да развива картовата си система и планира създаване на система за клиентска лоялност.

Декларация за корпоративно управление на Петрол АД

Информация съгласно чл.100н ал.8 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Действията на ръководството на Петрол АД са насочени към утвърждаване на принципите и традициите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на заинтересованите лица, а именно акционери, инвеститори и контрагенти, както и разкриването на навременна и вярна информация в съответствие със законовите изисквания.

В своята дейност Ръководството на Дружеството следва приетата Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление (Програмата), която е изготвена в съответствие с Кодекса на корпоративното управление, приет от Съвета на директорите на Българска Фондова Борса – София, международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, действащото българско търговско законодателство, Устава на Петрол АД и Правилата за работа на управителните органи на Дружеството. Мениджърският екип счита, че спазването на най-високите стандарти за корпоративно управление е от съществено значение за поддържането на доброто име на Петрол АД и за резултатите от неговата дейност.

Програмата за добро корпоративно управление е одобрена от Управителния съвет (УС), като нейното приложение се контролира от Надзорния съвет на Петрол АД. В Програмата са посочени основните практики, принципи и политики на Дружеството, към които трябва да се придържат неговите управителни органи, за да постигнат поставените в Програмата цели, а именно:

- Защита правата на акционерите и гарантиране на равнопоставеност помежду им (включително на миноритарните и чуждестранни акционери);
- Своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с Петрол АД съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти и актовете по прилагането им;
- Осигуряване на стратегическо управление на Дружеството, ефикасен контрол върху управлението на УС и отчетността на УС и Надзорния съвет (НС) пред Общото събрание на акционерите (ОСА);
- Изграждане на интерактивна връзка между ръководството на Дружеството и неговите акционери и потенциални инвеститори.

Основните принципи на Програмата за добро корпоративно управление на Петрол АД са представени по-долу.

Права на акционерите

Програмата ясно формулира правата на акционерите на Дружеството и задачата на мениджърския екип е да следи за тяхното гарантиране. Акционерите на Петрол АД имат право:

- На участие и на глас в ОСА;
- На равнопоставено третиране в ОСА;
- Да отправят искане за свикване и провеждане на редовни и извънредни ОСА;
- На достъп до писмените материали, свързани с дневния ред на ОСА;
- На достъп до протоколите от проведените ОСА;
- Да правят предложения за избор на член на НС и да гласуват по предложенията за избор на членове;
- На участие в разпределението на печалбата на Дружеството съразмерно на капиталовото им участие;

Декларация за корпоративно управление на Петрол АД (продължение)

- Редовно и своевременно да получават информация относно корпоративни събития, свързани с дейността на Дружеството и състоянието му;
- Да участват при увеличаването на капитала на Дружеството и търгови предложения;
- Да получават своевременна информация при получаване на уведомление за търгово предложение.

Система на управление

Информация по чл.10, параграф 1, букви „з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

Петрол АД е възприел двустепенна система на управление и има Управителен и Надзорен съвет.

Управителен съвет

Дружеството се управлява и представлява от УС в състав до петима членове, избирани от НС за срок от 5 години.

В правомощията на УС се включват:

- Съставяне и предлагане за одобрение от ОСА на годишния финансов отчет на Дружеството;
- Приемане на планове и програми за дейността на Дружеството;
- Предлагане на ОСА увеличаване или намаляване на капитала на Дружеството;
- Избиране и освобождаване на изпълнителните директори;
- Избиране и освобождаване на председателя и заместник-председателя на УС;
- Приемане на управленско-организационната структура на Дружеството, устройствен правилник и други вътрешни за Дружеството документи;
- Даване на предварително одобрение на сделките в съответствие с чл. 114, ал. 2 от ЗППЦК и с чл. 114а, ал. 3 от ЗППЦК и предоставя на Комисията за финансов надзор на искането и документите по чл. 114а, ал.3 от ЗППЦК;
- Откриване и закриване на клонове и вземане на решения за участие или прекратяване на участие в дружества в страна и чужбина;
- Вземане на решение за сключване на сделки по чл.114, ал.1 от ЗППЦК, в случаите когато е овластен за това от ОСА ;
- Назначаване на трудов договор директора за връзка с инвеститорите и съдействие на същия при упражняване на функциите му, както и за контрол на тяхното изпълнение;
- Определяне на начина на упражняване на правото на глас по притежаваните от „Петрол" АД акции или дялове в капитала на негови дъщерни търговски дружества, като едноличен собственик на капитала или като акционер и/или съдружник в което и да е общо събрание на акционерите или на съдружниците на дъщерно търговско дружество;
- Обсъждане и решаване на всички, въпроси, освен тези, които са от компетентността на Общото събрание и Надзорен съвет.

Декларация за корпоративно управление на Петрол АД (продължение)

УС взема решения с обикновено мнозинство от своите членове, в случай, че повече от половината от неговите членове присъстват лично или са представлявани от друг член на съвета, при условие, че един присъстващ може да представлява само един отсъстващ, освен за решенията, за които законът и/или Уставът на Дружеството изискват квалифицирано мнозинство или единодушие на всички членове.

УС докладва за дейността си най-малко веднъж месечно пред Надзорния съвет на Дружеството.

УС приема правилник за дейността си, в който точно и ясно са определени неговите правомощия, задължения и функции.

Надзорен съвет

НС администрира и наблюдава УС на Дружеството за съответствие на дейността му със закона, Устава и решенията на ОСА. Надзорният съвет е колективен орган, който се избира от ОСА и е пряко подчинен и докладва на ОСА.

НС се състои от три лица и с мандат от 5 години. Най-малко 1/3 от членовете на НС трябва да бъдат независими лица по смисъла на чл. 116а, ал.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

НС осъществява общ и непрекъснат контрол върху дейността на Дружеството, проверява годишните финансови отчети и доклада за дейността на Дружеството, представя на ОСА писмени годишни доклади с крайните резултати от проверките и анализите на дейността, назначава и освобождава членовете на УС, одобрява овластяването от УС на изпълнителните директори да представляват Дружеството, определя броя на изпълнителните директори на Дружеството, одобрява финансовите планове и инвестиционните програми на Дружеството и други. НС докладва за дейността си пред ОСА. НС взема решенията си в съответствие с правомощията предоставени му от ОСА, Устава и действащото законодателство.

Членовете на УС и НС могат да бъдат преизбирани без ограничения. Възнагражденията на членовете на НС и УС се определят от ОСА, като при определяне на техния размер се взема предвид отговорността, ангажираността и съпричастността на членовете в управлението на Дружеството.

Разкриване на информация

Петрол АД в качеството си на публично дружество представя на Комисията за финансов надзор и Българска Фондова Борса – София периодични отчети и уведомления за вътрешна информация по смисъла на Закона срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти в законово определените срокове. Дружеството разкрива регулярна информация едновременно и на обществеността по начин, който осигурява достигането ѝ до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира. За целта Дружеството използва услугите на Сервиз финансови пазари ЕООД, което осигурява ефективно разпространение на регулярната информация до обществеността във всички държави членки на ЕС. Дружеството изготвя и представя индивидуални и консолидирани тримесечни финансови отчети, годишни

Декларация за корпоративно управление на Петрол АД (продължение)

финансови отчети и годишен и шестмесечен доклад за дейността, като УС представя последните за проверка на НС и на избрания от ОСА регистриран одитор. Избраният от ОСА регистриран одитор следва да бъде независим от управителния съвет и в частност от изпълнителния директор на Дружеството и следва да действа независимо от акционерите, които са го избрали.

Управителните органи на Дружеството и директорът за връзки с инвеститорите осигуряват лесен и своевременен достъп на акционери и инвеститори до информацията, на която те имат право по закон в качеството им на акционери и/или инвеститори, с цел информирано упражняване на правата на акционерите и вземане на обосновани инвестиционни решения.

Информацията, която Дружеството представя на Комисията за финансов надзор и на обществеността, се оповестява и на интернет страницата на Дружеството за запознаване с нея от страна на акционерите и лицата, проявили интерес да инвестират в ценните книжа на Дружеството.

Контрол върху изпълнението на Програмата

Контрол върху изпълнението на програма за добро корпоративно управление се осъществява от страна на УС на Дружеството. Ефективността на програмата се оценява от Управителния съвет на Петрол АД веднъж годишно, като резултатите от оценката, както и предложените мерки за подобряване и разширяване на програмата трябва да бъдат отразени в годишния финансов отчет, който Дружеството предоставя на Комисията за финансов надзор, Българска Фондова Борса – София и обществеността.

С оглед подобряването и разширяването на настоящата програма управителният съвет следи тенденциите в теорията, практиката и законодателството в областта на корпоративното управление, което гарантира своевременна информираност на дружеството по въпросите в областта и актуализиране на програмата.

Системи за вътрешен контрол и управление на риска

Информация съгласно т.15 от Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003 г. и чл.100н, ал.8 т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Системите за вътрешен контрол (ВК) и управление на риска (УР) на Дружеството са обединени в цялостен интегриран процес осъществяван от служителите и Ръководството на Петрол АД. Фундамент за системите за ВК и УР са разработените и въведени от Ръководството на Петрол АД политики и процедури, определящи законосъобразността, целесъобразността и не на последно място икономическата ефективност на протичащите в Дружеството процеси. Системите за ВК и УР обхващат правомощията и отговорностите на отделните звена в компанията, както и принципите за тяхното взаимодействие. Утвърдените процедури за работа и контрол между отделните звена в компанията и наложената политика на проверки тип "cross-check" са гарант за надеждност и пълнота на финансовата и оперативна информация, генерирана в Дружеството. В допълнение, ангажираността и тясното сътрудничество на Ръководството със служителите в компанията допринася за ефективното управление и превантивно действие по отношение на ресурсите и интелектуалната собственост на Петрол АД.

Декларация за корпоративно управление на Петрол АД (продължение)

Системите за вътрешен контрол и управление на риска в Дружеството се отличават със следните основни характеристики:

- Съвременно технологично и информационно обезпечаване;
- Квалифициран и информиран персонал;
- Добре организирани вътрешно-дружествени процеси;
- Ангажираност и подкрепа от страна на Ръководството;

Въвеждането на "SAP / Retail" в Петрол АД през 2003 година значително подобрява скоростта на обмен на информация, като обединява няколко системи в една интегрирана платформа, осигуряваща контрол и мониторинг на процесите от тяхното задаване до края на изпълнението им. В резултат на това грешките от раздробяването на бизнес процесите и тромавото взаимодействие между различни информационни платформи и системи са сведени до минимум. SAP платформата осигурява гладко и навременно протичане на информационните и бизнес процеси в Дружеството, както и тяхното отразяване във финансовите отчети на Дружеството.

Високо квалифицирания и информиран персонал е от основно значение за успешното интегриране на системите за ВК и УР. В тази връзка е създаденото и специализирано в предоставяне на финансови услуги дъщерно дружество Петрол Финанси ООД. С цел предоставяне на качествена финансова услуга служители в дъщерното дружество два пъти годишно вземат участие на провеждани данъчно-счетоводни семинари. По този начин Ръководството на Петрол АД си осигурява компетентна, професионална експертиза, като едновременно с това се минимизира възможността от пропуски и грешки в процеса на финансова отчетност.

Утвърдените от Ръководството на Петрол АД политики и правила за пренос на информация и документооборот канализират ежедневната работа на служителите в отделните звена и кореспонденцията по между им, като улесняват анализи и оценка на бизнес процесите и информационните потоци в Дружеството. Процесът на ВК и УР преминава през следните етапи:

- Идентификация на рисковете – извършва се чрез система за контрол и мониторинг на вътрешно-фирмената среда за потенциални рискове и грешки;
- Анализ и оценка на рисковете – създаване на матрици на рискове включващи сценарии на бъдещи проявления с оценки на ефектите на отделните сценарии, както и изготвяне на докладни с предложения за възможности за тяхното преодоляване;
- Предприемане на мерки по избягване и предотвратяване на потенциални рискове – практическо осъществяване на изготвените предложения за действие на база анализа и оценката на рисковете.

Ръководството на Петрол АД е пряко ангажирано в процеса по осъществяване на контрол и управление на рисковете свързани с финансовата отчетност и бизнес процесите в Дружеството. Ежедневното сътрудничество, провеждане на работни срещи и оперативки със служители на мениджърско ниво подобрява климата и работната среда, като повишава ефективността и икономическата целесъобразност на работния процес.

Декларация за корпоративно управление на Петрол АД (продължение)

Информация по чл.10, параграф 1, букви „в“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

Петрол АД е публично дружество регистрирано на Българска фондова борса. На база на информацията предоставена от „Централен Депозитар“ АД за структурата на акционерите на Дружеството към 31 декември 2017 г. няма акционер с по-висок дял от 30 на сто от капитала на Дружеството. През 2017 година не са извършвани сделки с акции на Дружеството, довели до преминаване на границите по чл.89 от Директива 2001/34/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 28 май 2001 година.

Информация по чл.10, параграф 1, букви „г“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

Петрол АД няма акционери със специални контролни права.

Информация по чл.10, параграф 1, букви „е“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

Към 31 декември 2017 г. Петрол АД не притежава обикновени безналични собствени акции в резултат на което да е с преустановени права върху тези акции. Петрол АД няма други акционери с наложени ограничения върху правата на глас.

Информация по чл.10, параграф 1, букви „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

Съгласно устава на Дружеството в срок до 5 /пет/ години, считано от датата на регистриране на изменението на Устава в търговския регистър, а именно 14 октомври 2014 г., Управителния съвет, в съответствие с разпоредбите на Устава на Дружеството и действащото законодателство, може да приема решения за увеличаване на капитала на Петрол АД до номинален размер от 300 000 000 /триста милиона/ лева чрез издаване на нови обикновени или привилегировани акции, допустими от закона.

В решението за увеличаване на капитала Управителният съвет определя размера и целите на всяко увеличение, броя и вида на новите акции, правата по тях, срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции, срока и условията за записване на новите акции, размера на емисионната стойност и срока и условията за заплащането й, инвестиционния посредник, на който се възлага обслужването на увеличаването на капитала, и други необходими условия.

Управителния съвет и Надзорния съвет на Петрол АД не са овластени да изкупуват обратно собствени акции.

Отговорност на ръководството

Според Българското законодателство Ръководството следва да изготвя годишен и шестмесечен междинен доклад за дейността, както и индивидуален финансов отчет за всяко тримесечие на финансовата година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския съюз.

Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретни обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности и че индивидуалният финансов отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския съюз. Ръководството също така потвърждава, че при изготвянето на настоящия годишен доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Милко Димитров,
Изпълнителен директор
на Петрол АД,

Георги Татарски,
Изпълнителен директор
на Петрол АД,

март 2018 година