



**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “ШУМЕН - ТАБАК” АД ПРЕЗ ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА
2017 ГОДИНА,**

съгласно изискванията на чл. 100о, ал.4, т. 2. от ЗППЦК
за разкриването на информация от публичните дружества
и другите емитенти на ценни книжа

ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО

Във връзка с изискванията на чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството, Ви представяме преглед, който представя вярно и честно развитието на резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на съответните рискове, пред които то е изправено.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“Шумен - Табак” АД е публично акционерно дружество, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа, със седалище и адрес на управление:

Р България, гр. Шумен, 9700, бул. “Мадара” № 38

телефон: 054/ 830 492,

факс: 054/ 830 491

e-mail: shumen-bt@bulgartabac.bg

ИН по ДДС BG837066461

БУЛСТАТ 837066461

Дружеството е регистрирано с решение № 210 от 08.12.1993 г. на Шуменски окръжен съд (ШОС) под № 210, том 6, стр. 20 по фирмено дело № 210/1993 г., ЕФН 2793102101.

С разпореждане № 115 на Министерския съвет от 10.11.1993 г. за преобразуване на Стопанско обединение “Булгартабак” в търговски акционерни дружества с държавно имущество, обединени в холдингова структура е преобразуван и Тютюнев комбинат гр.Шумен в Акционерно дружество “Шумен – БТ”. Преобразуването е на основание чл.17, ал.2 от ЗППДОП във връзка с чл.227, ал.1 от ТЗ и чл.1 от Постановление № 265 от 1992 г., като към Тютюнев комбинат гр.Шумен се влива Тютюнева промишленост гр.Добрич. Дружеството се образува за неопределен срок.

Дружеството има предмет на дейност:

1. Изкупуване, промишлена обработка, заготовка за износ и търговия с тютюни.
2. Външно-търговска дейност с тютюни.

До 29.10.2004 г. основната дейност на дружеството е производство на тютюневи изделия и търговия с тях на вътрешния пазар и за експорт. Дружеството е специализирано за производство на лицензирани от “Булгартабак Холдинг” АД гр.София, популярни на пазарите на Общността на независимите държави търговски марки цигари: “Родопи”, “ТУ – 134”, “Опал”, “Стюардеса” и предназначенията за Румъния марка “БТ”. За вътрешния пазар се произвеждат марките: “Арда”, “Варна”, “ВТ”. Всички марки цигари се произвеждат в мека опаковка.

Последните промени в Устава на Дружеството са регистрирани в Агенцията по вписванията на 08.01.2010 г.

“Шумен - Табак” АД е с регистриран капитал в размер на 429 992 /четирисотин двадесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и два/ лева, разпределен в 429 992 броя поименни безналични акции, с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.

Разпределението на акционерния капитал е, както следва:

| Акционери | Акции - бр. | Акции - % |
|--|----------------|-------------|
| Общ брой акционери юридически лица: 13 | 409 948 | 95,3 |
| Общ брой акционери физически лица: 1 064 | 20 044 | 4,7 |
| Общо: 1 077 | 429 992 | 100% |

Във връзка с приетите решения на проведеното на 26.06.2012 г. Общо събрание на акционерите на “Шумен - Табак” АД, в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 03.08.2012 г. под №20120803131433 по партидата на Дружеството е обявен протокола с приетите решения по точките от дневния ред на Общото събрание

на акционерите, като се прекратява дейността на Дружеството и се обявява в ликвидация.

За ликвидатор на Дружеството е определен Боривой Ангелов Миланов, а срокът за завършване на ликвидацията е 12 (дванадесет) месеца.

Поканата до кредиторите е обявена в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 13.08.2012 г.

На 14.03.2013 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите, на което е взето решение за прекратяване на ликвидационното производство и продължаване дейността на Дружеството и решение на извънредното общо събрание на акционерите е освободен ликвидаторът Боривой Ангелов Миланов, и е избран Съвет на директорите в състав: Венцислав Златков Чолаков, Ангел Димитров Димитров, Радослав Василев Рахнев, които решения са вписани в Търговския регистър при Агенция по вписванията под №20130411100024 от 11.04.2013 г. От същата дата Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Радослав Василев Рахнев. С решение на извънредно общо събрание на акционерите от 07.11.2013 г. бе извършена промяна в Съвета на директорите – бе освободен Радослав Василев Рахнев и бе избран Ивайло Любомиров Иванов, което решение е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под №20131220112310 от 20.12.2013 г. От същата дата Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Ивайло Любомиров Иванов. С решение на извънредно общо събрание на акционерите от 13.08.2014 г. бе извършена промяна в Съвета на директорите – бяха освободени Ивайло Любомиров Иванов и Ангел Димитров Димитров, и бяха избрани Светлана Райкова Мартева и Миглена Петрова Христова, което решение е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под №20140827155207 от 27.08.2014 г. От същата дата Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Венцислав Златков Чолаков.

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

През последните години Дружеството работи при намален производствен капацитет, а от 2007 г. на практика не е осъществявана дейност, свързана с основния му предмет.

Към 30.06.2016 г. Дружеството отчита следния финансов резултат:

- Финансов резултат – загуба в размер на 158 х. лв.

Към 30.06.2017 г. Дружеството отчита следния финансов резултат:

- Финансов резултат – загуба в размер на 189 х. лв.

През 2004 г. на основание Стратегията за приватизация на БТХ Надзорният съвет и Управителният съвет на Булгартабак-Холдинг АД приемат решение за реструктуриране на дъщерните дружества от групата, в т.ч. и Шумен БТ АД. В изпълнение на взетите решения на проведено на 29.10.2004 г. извънредно Общо събрание на акционерите на “Шумен Табак” АД е извършена промяна в дейността на дружеството – прекратена е дейността по производство, заготовка за износ и търговия с тютюневи изделия и външнотърговска дейност с тютюневи изделия. Булгартабак-Холдинг АД е прекратил лицензионните договори с дружеството относно производството на тютюневи изделия с марки, собственост на Холдинга.

Поради това, с Решение N 984 от 13 декември 2004 г. Министерски съвет отказва да издаде безсрочно разрешение за производство на тютюневи изделия на Шумен БТ АД и отнема издаденото му едногодишно разрешение за производство на тютюневи изделия № 09 от 01 юни 2004 г. Тези решения ограничават в съществени размери дейността на дружеството.

Във връзка с ограничаването на предмета на дейност през 2004, 2005 и 2006 г. са извършени съкращения на по-голямата част от персонала на дружеството.

Приходите са както следва:

| ПРИХОДИ | 30.06.2016 | | 30.06.2017 | | Разлика ст/ст х.лв. |
|---|------------|-------------|------------|-------------|---------------------------|
| | х.лв. | % | х.лв. | % | |
| А. Приходи от дейността | | | | | |
| <i>I. Нетни приходи от продажби на:</i> | | | | | |
| 1. Продукция | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 2. Стоки | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 3. Услуги | 102 | 100% | 95 | 100% | -7 |
| 4. Други | 0 | X | 0 | X | 0 |
| Общо за група I: | 102 | 100% | 95 | 100% | -7 |
| <i>II. Приходи от финансиране</i> | 0 | X | 0 | X | 0 |
| <i>III. Финансови приходи</i> | 0 | X | 0 | X | 0 |
| Б. Общо приходи от дейността (I + II + III): | 102 | 100% | 95 | 100% | -7 |

100% от приходите за 2016 г. и 2017 г. са от вътрешния пазар.

Приходите на Дружеството за периода са основно от наеми – 100%, като спрямо 2016 г. намаляват със 7 х.лв.

Разходите са, както следва:

| РАЗХОДИ | 30.06.2016 | | 30.06.2017 | | Разлика ст/ст х.лв. |
|---|------------|-------------|------------|-------------|---------------------------|
| | х.лв. | % | х.лв. | % | |
| А. Разходи за дейността | | | | | |
| <i>I. Разходи по икономически елементи</i> | | | | | |
| 1. Разходи за материали | 14 | 5% | 14 | 5% | 0 |
| 2. Разходи за външни услуги | 94 | 36% | 109 | 34% | 15 |
| 3. Разходи за амортизации | 111 | 43% | 110 | 41% | -1 |
| 4. Разходи за възнаграждения | 28 | 11% | 29 | 11% | 1 |
| 5. Разходи за осигуровки | 4 | 2% | 5 | 2% | 1 |
| 6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция) | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 8. Други | 1 | 0% | 4 | 2% | 3 |
| Общо за група I: | 252 | 97% | 271 | 95% | 19 |
| <i>II. Финансови разходи</i> | | | | | |
| 1. Разходи за лихви | 5 | 2% | 10 | 4% | 5 |
| 2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 4. Други | 3 | 1% | 3 | 1% | 0 |
| Общо за група II: | 8 | 3% | 13 | 5% | 5 |
| Б. Общо разходи за дейността (I + II) | 260 | 100% | 284 | 100% | 24 |

Анализ на баланса

| Раздели, групи, статии | Сума (х. лв.) | | | | Разлика ст/ст |
|-------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|------------------|
| | 31.12.2016 | % | 30.06.2017 | % | |
| А | 31.12.2016 | % | 30.06.2017 | % | |
| А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ | 3,751 | 75% | 3,631 | 88% | -110 |
| Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ | 1,223 | 25% | 496 | 12% | -727 |
| СУМА НА АКТИВА (А+Б) | 4,974 | 100% | 4,137 | 100% | -837 |

Активите на дружеството намаляват със 17% към 30.06.2017 г. спрямо 31.12.2016 г.

Към края на текущия период се запазва съотношението ДА/КА, като през 2017 г. е 88% на 12%, като през 2016 г. е било 75% на 25%, което показва относителна стабилност в структурата на активите.

| А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ | 31.12.2016 | % | 30.06.2017 | % | Разлика ст/ст |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|------------------|
| <i>I. Дълготрайни материални активи</i> | | | | | |
| 1. Земи (терени) | 993 | 26% | 993 | 27% | 0 |
| 2. Сгради и конструкции | 2,668 | 72% | 2,563 | 71% | -105 |
| 3. Машини и оборудване | 48 | 1% | 43 | 1% | -5 |
| 4. Съоръжения | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 |
| 5. Транспортни средства | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 6. Други дълготрайни материални активи | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи | 42 | 1% | 42 | 1% | 0 |
| Общо за група I: | 3,751 | 100% | 3,631 | 100% | -110 |

Основната част от дълготрайните активи на дружеството са дълготрайни материални активи. През 2017 г. те намаляват с 3% спрямо 2016 г. В тяхната група по-значителен спад се наблюдава при сградите – 4% и машините и оборудването – 10%. Спадът се дължи на натрупаните амортизационни отчисления.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им. По решение на ръководството, активите под стойностен праг се завеждат в задбалансовите активи на дружеството.

| Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ | 31.12.2016 | % | 30.06.2017 | % | Разлика |
|-------------------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|----------------|
| <i>I. Материални запаси</i> | | | | | ст/ст |
| 1. Материали | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 2. Продукция | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 3. Стоки | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 4. Незавършено производство | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 5. Други материални запаси | 0 | X | 0 | X | 0 |
| Общо за група I: | 0 | X | 0 | X | 0 |

Краткотрайните активи отчитат намаление до 100% към 31.12.2014 г. в резултат на извършена обезценка.

| II. Краткосрочни вземания | 31.12.2016 | % | 30.06.2017 | % | Разлика |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------|----------------|
| 1. Вземания от свързани предприятия | 763 | 81% | 0 | 0% | -763 |
| 2. Търговски и други вземания в т.ч. | 176 | 19% | 126 | 100% | -50 |
| 2.1. Вземания от клиенти и доставчици | 64 | 7% | 26 | 25% | -38 |
| 2.2. Предоставени аванси | 112 | 12% | 100 | 74% | -12 |
| 2.3. Съдебни и присъдени вземания | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 |
| 2.4. Данъци за възстановяване | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 |
| 2.5. Други краткосрочни вземания | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 |
| Общо за група II: | 939 | 100% | 126 | 100% | -813 |

Краткосрочните вземания на “Шумен Табак” АД са намалени с 87% до 126 хил.лв.

| IV. Парични средства | 31.12.2016 | % | 30.06.2017 | % | Разлика |
|--|-------------------|-------------|-------------------|-------------|----------------|
| 1. Парични средства в брой | 22 | 8% | 25 | 7% | 3 |
| 2. Парични средства в безсрочни депозити | 262 | 92% | 345 | 93% | 83 |
| 3. Блокирани парични средства | 0 | X | 0 | X | 0 |
| 4. Парични еквиваленти | 0 | X | 0 | X | 0 |
| Общо за група IV: | 284 | 100% | 370 | 100% | 86 |

Наличните към 30.06.2017 г. парични средства по сметки на дружеството са в следните банки: Про кредит банк - Шумен, ТБ Токудабанк - Шумен.

| Раздели, групи, статии | Сума (хил. лв.) | | | | Разлика |
|-----------------------------------|-----------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 31.12.2016 | % | 30.06.2017 | % | |
| А | | | | | ст/ст |
| ПАСИВИ | | | | | |
| A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 301 | 6% | 112 | 3% | -189 |
| Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ | 1226 | 25% | 237 | 6% | -989 |
| В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ | 3,447 | 69% | 3,788 | 91% | 341 |
| СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В) | 4,974 | 100% | 4,137 | 100% | -837 |

Сумата на пасивите се намалява със 17% за текущия период. Намаляват собствения капитал и дългосрочните задължения, а се увеличават краткосрочните задължения. Дружеството няма задължения за банкови кредити.

Задълженията към свързани предприятия към 30.06.2017 г. са към следните дружества:

| | 31.12.2016 | 30.06.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Към дружества от група „Булгартабак” | 4,455 | 3,773 |
| в т.ч.:Булгартабак Холдинг АД | 2,757 | 2,832 |
| в т.ч.:София БТ АД | 871 | 114 |
| в т.ч.:Юрий Гагарин АД | 827 | 827 |
| Към други свързани лица – акционери | - | - |
| Общо | 4,455 | 3,773 |

Като цяло задълженията на “Шумен Табак” АД към дружествата от група Булгартабак намаляват с 15% спрямо 31.12.2016 г.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА

Няма настъпили такива.

ВАЖНИ НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

Дейността на Дружеството не е свързана с извършване на научно-изследователска и развойна дейност.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

“Шумен - Табак” АД работи в съответствие с приетата Програма за добро корпоративно управление. Чрез договор с “Българска Фондова Борса - София” АД /БФБ/ се дава възможност свободно да извършват сделки с акциите на Дружеството. Съгласно договор с “Централен Депозитар” АД /ЦД/, се води книга на акционерите, в която се отразяват всички промени на собствеността, което се удостоверява посредством направените вписвания във водения регистър от ЦД.

Предприети са активни действия за участието на всички акционери в Общото събрание /ОС/, съгласно изискванията на ЗППЦК и ТЗ. Дружеството свиква редовно ОС поне веднъж годишно. При необходимост се свикват и извънредни такива. Поканата за свикване на ОС се обнародва в “Държавен вестник” и в един централен ежедневник най-малко 30 дни преди деня на провеждането му. Всички материали по ОС се изпращат на Комисията за финансов контрол, ЦД и БФБ в съответния срок. В деня на обнародване на поканата, на адреса на управление на Дружеството са на разположение всички материали, свързани с ОС. Не се предвижда да бъдат изпращани писмени покани до всеки един акционер, поради големия брой на акционерите и свързаните с това разходи. След публикация на обявата за свикване на ОС в ДВ, всички необходими материали и разяснения могат да бъдат получени чрез Директора за връзки с инвеститорите.

Осигурява се ефикасна и прозрачна работа на пазарите на корпоративен контрол чрез функционирането на регулираните пазари на ценни книжа - официален пазар на БФБ и неофициален пазар на ценни книжа, които дават възможност всички сделки с акциите на Дружеството да се осъществяват в условията на прозрачност и разкриване на информация.

Спазват се изискванията на ЗППЦК, Търговския закон и Устава на Дружеството.

24 юли 2017 г.

гр.Шумен

ИЗП. ДИРЕКТОР:

/ВЕНЦИСЛАВ ЧОЛАКОВ/

