



**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА “ШУМЕН - ТАБАК” АД ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО 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

**О Т Ч Е Т  З А  У П Р А В Л Е Н И Е Т О**

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](mailto: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 предназначена за Р 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 /четиристотин 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
<b>Общо: 1 077</b>	<b>429 992</b>	<b>100%</b>

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. С решение на редовно годишно общо събрание на акционерите от 30.06.2017 г. бе извършена промяна в Съвета на директорите – бяха освободени Венцислав Златков Чолаков и Миглена Петрова Христова, и бяха избрани Владимир Гечев Жечев и Искра Сашева Славчева, което решение е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под №20170823121722 от 23.08.2017 г. От същата дата Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Владимир Гечев Жечев.

## 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 31.12.2016 г. Дружеството отчита следния финансов резултат:

- Финансов резултат – загуба в размер на 211 х. лв.

Към 31.12.2017 г. Дружеството отчита следния финансов резултат:

- Финансов резултат – загуба в размер на 429 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 наведено 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	31.12.2016		31.12.2017		Разлика ст/ст х.лв.
	х.лв.	%	х.лв.	%	
<b>А. Приходи от дейността</b>					
<b>I. Нетни приходи от продажби на:</b>					
1. Продукция	0	X	0	X	0
2. Стоки	0	X	0	X	0
3. Услуги	224	70%	239	100%	15
4. Други	95	30%	0	X	-95
<b>Общо за група I:</b>	<b>319</b>	<b>100%</b>	<b>239</b>	<b>100%</b>	<b>-80</b>
<b>II. Приходи от финансираня</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>0</b>
<b>III. Финансови приходи</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>0</b>
<b>Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	<b>319</b>	<b>100%</b>	<b>239</b>	<b>100%</b>	<b>-80</b>

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. се увеличават с 15 х.лв.

**Разходите** са, както следва:

РАЗХОДИ	31.12.2016		31.12.2017		Разлика ст/ст х.лв.
	х.лв.	%	х.лв.	%	
<b>А. Разходи за дейността</b>					
<b>I. Разходи по икономически елементи</b>					
1. Разходи за материали	25	5%	22	3%	-3
2. Разходи за външни услуги	183	34%	331	49%	148
3. Разходи за амортизации	221	41%	220	33%	-1
4. Разходи за възнаграждения	63	12%	63	9%	0
5. Разходи за осигуровки	10	2%	10	1%	0
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	5	1%	7	1%	2
<b>Общо за група I:</b>	<b>507</b>	<b>95%</b>	<b>653</b>	<b>97%</b>	<b>146</b>
<b>II. Финансови разходи</b>					
1. Разходи за лихви	21	4%	17	2%	-4
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	6	1%	5	1%	-1
<b>Общо за група II:</b>	<b>27</b>	<b>5%</b>	<b>22</b>	<b>3%</b>	<b>-5</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I + II)</b>	<b>534</b>	<b>100%</b>	<b>675</b>	<b>100%</b>	<b>141</b>



**Анализ на баланса**

Раздели, групи, статии	Сума (х. лв.)				Разлика ст/ст
	31.12.2016	%	31.12.2017	%	
<b>А</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>%</b>	
<b>А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ</b>	3,751	75%	3,531	91%	-220
<b>Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ</b>	1,223	25%	364	9%	-859
<b>СУМА НА АКТИВА (А+Б)</b>	<b>4,974</b>	<b>100%</b>	<b>3,895</b>	<b>100%</b>	<b>-1,079</b>

Активите на дружеството намаляват със 22% към 31.12.2017 г. спрямо 31.12.2016 г.

Към края на текущия период се запазва съотношението ДА/КА, като през 2017 г. е 91% на 9%, като през 2016 г. е било 75% на 25%, което показва относителна стабилност в структурата на активите.

<b>А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>%</b>	<b>Разлика</b>
<i>І. Дълготрайни материални активи</i>					ст/ст
1. Земи (терени)	993	26%	993	28%	0
2. Сгради и конструкции	2,668	72%	2,457	70%	-211
3. Машини и оборудване	48	1%	39	1%	-9
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
<i>Общо за група І:</i>	<b>3,751</b>	<b>100%</b>	<b>3,531</b>	<b>100%</b>	<b>-220</b>

Основната част от дълготрайните активи на дружеството са дълготрайни материални активи. През 2017 г. те намаляват с 6% спрямо 2016 г. В тяхната група значителен спад се наблюдава при сградите – 8% и машините и оборудването – 19%. 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.

<b>Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>%</b>	<b>Разлика</b>
<b>I. Материални запаси</b>					<b>ст/ст</b>
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
<b>Общо за група I:</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>0</b>

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

<b>II. Краткосрочни вземания</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>%</b>	<b>Разлика</b>
<b>1. Вземания от свързани предприятия</b>	763	81%	0	0%	-763
<b>2. Търговски и други вземания в т.ч.</b>	176	19%	144	100%	-32
2.1. Вземания от клиенти и доставчици	64	7%	44	31%	-20
2.2. Предоставени аванси	112	12%	100	69%	-12
2.3. Съдебни и присъдени вземания	0	X	0	X	0
2.4. Данъци за възстановяване	0	X	0	X	0
2.5. Други краткосрочни вземания	0	X	0	X	0
<b>Общо за група II:</b>	<b>939</b>	<b>100%</b>	<b>144</b>	<b>100%</b>	<b>-795</b>

Краткосрочните вземания на “Шумен Табак” АД са намалени с 85% до 144 хил.лв.

<b>IV. Парични средства</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>%</b>	<b>Разлика</b>
1. Парични средства в брой	22	8%	25	11%	3
2. Парични средства в безсрочни депозити	262	92%	195	89%	-67
3. Блокирани парични средства	0	X	0	X	0
4. Парични еквиваленти	0	X	0	X	0
<b>Общо за група IV:</b>	<b>284</b>	<b>100%</b>	<b>220</b>	<b>100%</b>	<b>-64</b>

Наличните към 31.12.2017 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	%	31.12.2017	%	
<b>A</b>		<b>%</b>		<b>%</b>	<b>ст/ст</b>
<b>ПАСИВИ</b>					
<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	301	6%	-128	-3%	-429
<b>Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ</b>	1,226	25%	101	3%	-1,125
<b>В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ</b>	3,447	69%	3,922	100%	475
<b>СУМА НА ПАСИВА (A + Б + В)</b>	<b>4,974</b>	<b>100%</b>	<b>3,895</b>	<b>100%</b>	<b>-1,079</b>

Сумата на пасивите се намалява със 22% 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 31.12.2017 г. са към следните дружества:

	31.12.2016	31.12.2017
<b>Към дружества от група „Булгартабак”</b>	4,455	3,855
в т.ч.:Булгартабак Холдинг АД	2,757	2,907
в т.ч.:Благоеград БТ АД	-	4
в т.ч.:София БТ АД	871	117
в т.ч.:Юрий Гагарин АД	827	827
<b>Към други свързани лица – акционери</b>	-	-
<b>Общо</b>	<b>4,455</b>	<b>3,855</b>

Като цяло задълженията на “Шумен Табак” АД към дружествата от група Булгартабак намаляват с 13% 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 януари 2018 г.

гр.Шумен

ИЗП. ДИРЕКТОР:

/ВЛАДИМИР ЖЕКОВ/

