



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “ШУМЕН - ТАБАК” АД ПРЕЗ 2017 ГОДИНА,
съгласно изискванията на чл. 100н, ал.4, т. 2. и ал.7 от ЗППЦК
и Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до
търговия на регулиран пазар на ценни книжа
и за разкриването на информация от публичните дружества
и другите емитенти на ценни книжа**

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 ЗПЦДОП 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 Р Румъния марка “БТ”. За вътрешния пазар се произвеждат марките: “Арда”, “Варна”, “БТ”. 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. 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 Сапева 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 297 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	2016		2017		Разлика ст/ст Х.ЛВ.
	Х.ЛВ.	%	Х.ЛВ.	%	
А. Приходи от дейността					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Услуги	224	70%	241	99%	17
2. Други	95	30%	2	1%	-93
Общо за група I:	319	100%	243	100%	-76
II. Приходи от финансиране	0	X	0	X	0
III. Финансови приходи	0	X	0	X	0
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	319	100%	243	100%	-76

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

Приходите на Дружеството за периода са основно от наеми – 99%, като спрямо 2016 г. се увеличават със 17 х.лв.

Разходите са, както следва:

РАЗХОДИ	2016		2017		Разлика ст/ст Х.ЛВ.
	Х.ЛВ.	%	Х.ЛВ.	%	
А. Разходи за дейността					
I. Разходи по икономически елементи					
1. Разходи за материали	25	5%	22	4%	-3
2. Разходи за външни услуги	183	34%	203	37%	20
3. Разходи за амортизации	221	41%	220	40%	-1
4. Разходи за възнаграждения	63	12%	63	12%	0
5. Разходи за осигуровки	10	2%	10	2%	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
Общо за група I:	507	95%	525	96%	18
II. Финансови разходи					
1. Разходи за лихви	21	4%	17	3%	-4
2. Други	6	1%	5	1%	-1
Общо за група II:	27	5%	22	4%	-5
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	534	100%	547	100%	13

Анализ на Отчета за финансовото състояние

Раздели, групи, статии	Сума (х. лв.)				Разлика ст/ст
	2016	%	2017	%	
А					
А. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	3,751	75%	3,531	88%	-220
Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	1,223	25%	499	12%	-724
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	4,974	100%	4,030	100%	-944

Активите на дружеството намаляват с 19% към 31.12.2017 г. спрямо 31.12.2016 г.

Към края на текущата година 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	2016	%	2017	%	Разлика ст/ст
<i>1. Дълготрайни материални активи</i>					
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
Общо за група I:	3,751	100%	3,531	100%	-220

Основната част от дълготрайните активи на дружеството са дълготрайни материални активи. През 2017 г. те намаляват с 6% спрямо 2016 г. В тяхната група по-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.

Краткотрайните активи отчитат намаление до 100% в резултат на извършена обезценка, извършена през 2014 г..

<i>II. Краткосрочни вземания</i>	2016	%	2017	%	Разлика
1. Вземания от свързани предприятия	763	81%	133	48%	-630
2. Търговски и други вземания в т.ч.	176	19%	146	52%	-30
2.1. Вземания от клиенти и доставчици	64	7%	46	16%	-18
2.2. Предоставени аванси	112	12%	100	36%	-12
Общо за група II:	939	100%	279	100%	-660

Краткосрочните вземания на “Шумен Табак” АД са намалени със 70% до 279 хил.лв.

<i>IV. Парични средства</i>	2016	%	2017	%	Разлика
1. Парични средства в брой	22	8%	25	11%	3
2. Парични средства в безсрочни депозити	262	92%	195	89%	-67
Общо за група IV:	284	100%	220	100%	-64

Наличните към 31.12.2017 г. парични средства по сметки на дружеството са в следните банки: Про кредит банк - Шумен, ТБ Токудабанк - Шумен.

Раздела, групи, статии	Сума (хил. лв.)				Разлика ст/ст
	2016	%	2017	%	
А		%		%	
ПАСИВИ					
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	301	6%	4	0%	-297
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	1,226	25%	101	3%	-1,125
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	3,447	69%	3,925	97%	478
СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)	4,974	100%	4,030	100%	-944

Сумата на пасивите се намалява с 19% за последната година. Намаляват собствения капитал и дългосрочните задължения, докато 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
Към дружества от група „Булгартабак“	4,455	3,858
в т.ч.:Булгартабак Холдинг АД	2,757	2,907
в т.ч.:Благоевград БТ АД	-	7
в т.ч.:София БТ АД	871	117
в т.ч.:Юрий Гагарин АД (свързано лице до средата на декември 2017 г.)	827	827
Към други свързани лица – акционери	-	-
Общо	4,455	3,858

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

ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

През 2013 г. на основание чл. 274 от Търговския закон, предвид факта, че „Шумен-Табак“ АД е прекратено с решение на Общото събрание на акционерите от 26.06.2012 г., както и че не е започнало разпределение на имуществото на същото, на 14.03.2013 г. е проведено Извънредно общо събрание на акционерите на „Шумен-Табак“ АД (в ликвидация), което взе решение за прекратяване на ликвидационното производство и продължаване дейността на дружеството „Шумен-Табак“ АД.

**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.

Допълнителна информация, съгласно Приложение №10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба №2 от 2003 г. за проспектите

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Приходи от продажби

	01.01.2017 г. - 31.12.2017 г. (хил.лв.)	Дял в нетните приходи от продажби към 31.12.2017 г. (%)	01.01.2016 г. - 31.12.2016 г. (хил.лв.)	Дял в нетните приходи от продажби към 31.12.2016 г. (%)
Продукция	0	0%	0	0%
Стоки	0	0%	0	0%
Услуги	241	99%	224	70%
Други приходи	2	1%	95	30%
Общо:	243	100%	319	100%

Основните продажби, които осъществява дружеството са: продажби на услуги – наеми, продажби на материали и дълготрайни активи.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

ПРИХОДИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Приходи от продажби на машини на скрап	-	95
Приходи от наеми	241	224
Други приходи	2	-
Общо	243	319

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

Цялата информация е подробно посочена в оповестяването към Годишния финансов отчет на „Шумен – Табак“ АД за 2017 г. (Приложение №3), относно продажбите 2017 г..

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Цялата информация е подробно посочена в оповестяването към Годишния финансов отчет на „Шумен – Табак“ АД за 2017 г. (Приложение №12, Приложение №17 и Приложение №22).

През периода „Шумен – Табак“ АД е осъществявал сделки със свързани лица, данните за които са предоставени по-долу:

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
1. Продажби на свързани лица		
Продажби на дълготрайни активи в т.ч.:	-	-
- Компанията – майка	-	-
- дружества под общ контрол	-	-
Продажби на материали в т.ч.:за:	-	-
- дружества под общ контрол	-	-
2. Доставки от свързани лица		
Разходи за финансови услуги	-	-
- дружества под общ контрол	-	-
Други (лихви и неустойки по ползван заем) в т.ч.:	22	27
- Компанията – майка	22	27
3. Вземания от свързани лица	133	763
4. Задължения към свързани лица	3,031	4,455

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Няма информация за наличие на такива събития.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Няма информация за сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Цялата информация подробно е посочена в оповестяването към Годишния финансов отчет на „Шумен – Табак“ АД за 2017 г. (Приложение №15 – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия).

Име	Страна	Отчетна	Балансова	Отчетна	Балансов	% на
		стойнос		стойнос	стойнос	
		т	стойност	т	стойнос	участие
		31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016	
		BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	
ЗАО СК Булгартабак, Подолск	Русия	1,019	-	1,019	-	25.78%
Общо		1,019	-	1,019	-	

8. Имоти, машини и съоръжения

Цялата информация е подробно посочена в оповестяването към Годишния финансов отчет на „Шумен – Табак“ АД за 2017 г. (Приложение №10).

	<i>Земли и сгради</i>		<i>Машини, оборудване и съоръжения</i>		<i>Други</i>		<i>Разходи за придобиване на ДМА</i>		<i>Общо</i>	
	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари (оригинално отчетено)	7,222	7,226	340	1,076	111	111	42	42	7,715	8,455
Отписани	-	(4)	-	(736)	-	-	-	-	-	(740)
Салдо в края на периода	<u>7,222</u>	<u>7,222</u>	<u>340</u>	<u>340</u>	<u>111</u>	<u>111</u>	<u>42</u>	<u>42</u>	<u>7,715</u>	<u>7,715</u>
Надрупана амортизация и обезценка										
Салдо на 1 януари	3,561	3,353	292	1,019	111	111	-	-	3,964	4,483
Начислена амортизация	211	212	9	9	-	-	-	-	220	221
Отписана амортизация	-	(4)	-	(736)	-	-	-	-	-	(740)
Салдо в края на периода	<u>3,772</u>	<u>3,561</u>	<u>301</u>	<u>292</u>	<u>111</u>	<u>111</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,184</u>	<u>3,964</u>
Балансова стойност в края на период	<u>3,450</u>	<u>3,661</u>	<u>39</u>	<u>48</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42</u>	<u>42</u>	<u>3,531</u>	<u>3,751</u>
Балансова стойност в началото на периода	<u>3,661</u>	<u>3,873</u>	<u>48</u>	<u>57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42</u>	<u>42</u>	<u>3,751</u>	<u>3,972</u>

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Цялата информация е подробно посочена в оповестяването към Годишния финансов отчет на „Шумен – Табак“ АД за 2017 г. (Приложение №17).

10. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

През 2017 г. „Шумен – Табак“ АД няма сключени договори за заем, в качеството му на заемодател.

11. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През 2017 г. в „Шумен – Табак“ АД не е настъпило такова обстоятелство.

12. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

„Шумен – Табак“ АД не е публикувал официално прогноза за очакваните финансови резултати за дейността през 2017 г.

13. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Цялата информация подробно е посочена в оповестяването към Годишния финансов отчет на „Шумен – Табак“ АД за 2017 г. (Приложение №23).

14. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

През 2017 г. „Шумен – Табак“ АД не е извършвал инвестиции.

15. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През 2017 г. в „Шумен – Табак“ АД не са настъпили промени в основните принципи за управление.

16. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Цялата информация подробно е посочена в оповестяването към Годишния финансов отчет на „Шумен – Табак“ АД за 2017 г. (Приложение №2).

По отношение на ефективността на системите за вътрешен контрол в „Шумен – Табак“ АД, изпълнителният директор и главният счетоводител осъществяват контрол, като пряко или чрез оперативно докладване от служители, следят за наличието на отклонения / неотклонения при изпълнението на дейностите, спрямо издадените от тях заповеди или указания. Прилаганата политика е адаптирана към конкретните условия в предприятието и ограничения числен състав на персонала. При идентифициране на рисковете или нововъзникнали обстоятелства се вземат своевременно мерки чрез издаване на нови заповеди, по които се следи за изпълнението.

17. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Шумен – Табак АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове. С решение на Общо събрание на акционерите от 26.06.2012 г. бе прекратен мандата на действащия Съвет на директорите, и бе избран ликвидатор на Дружеството – Боривой Ангелов Миланов, който представлява и управлява Дружеството, вписан в Търговския регистър към Агенция по вписванията под №20120803131433 на 03.08.2012 г. С решение на извънредно общо събрание на акционерите от 14.03.2013 г. бе 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.

18. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, включително за осигурителни вноски са:

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Възнаграждения и други краткосрочни доходи	7	7

19. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Към 31.12.2017 г. никой от членовете на Съвета на директорите не притежава акции от капитала на „Шумен – Табак“ АД.

Не са предоставени опции върху акциите на „Шумен – Табак“ АД.

20. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

В „Шумен – Табак“ АД няма наличие на такава информация.

21. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Информация за съдебните дела в страната и чужбина, по които „Шумен – Табак“ АД е страна е обявена в оповестяването към годишния финансов отчет на Дружеството към 31.12.2017 г.

През 2017 г. „Шумен – Табак“ АД не е страна по дело с цена на иска, в размер по-голям от 10 на сто от размера на собствения капитал на Дружеството.

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

Директор за връзка с инвеститорите в „Шумен – Табак“ АД е Маргарита Николаева Тодорова, тел. 054/830492, адрес за кореспонденция: гр.Шумен 9700, бул. „Мадара“ №38, e-mail:shumen-bt@bulgartabac.bg.

23. Търговия с акции на „Шумен – Табак“ АД.

Търговията с акциите на „Шумен – Табак“ АД през 2017 г. на „Българска фондова борса - София“ АД показва следните резултати:

• Обем изтъргувани акции през годината	900 броя (2016 г. – 8200 броя);
• Брой сделки през годината	3 броя (2016 г. – 2 броя);
• Минимална среднопретеглена цена	0,101 лв. (2016 г. – 1,001 лв.);
• Максимална среднопретеглена цена	1,079 лв. (2016 г. – 1,001 лв.);
• Среднопретеглена цена за периода	1,079 лв. (2016 г. – 1,001 лв.);
• Последна среднопретеглена цена	1,079 лв. (2016 г. – 1,001 лв.);
• Оборот през годината	966,22 лв. (2016 г. – 766,13 лв.).

10.05.2018 г.

гр.Шумен

ИЗП. ДИРЕКТОР:

/ВЛАДИМИР ЖЕКОВ/





“Шумен – Табак” АД

ИЗНОС • ВНОС • ТЮТЮНИ

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА
„ШУМЕН - ТАБАК“ АД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.**



“Шумен – Табак” АД

ИЗНОС • ВНОС • ТЮТЮНИ

Настоящата декларация за корпоративно управление включва информация за корпоративното управление на „Шумен - Табак“ АД („Шумен - Табак“, „Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2017 г. Изготвена е в съответствие с изискванията по чл.100н, ал. 7, т. 1 и ал. 8, т. 3 и т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (“ЗППЦК“).

Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК

Дружеството прилага международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Дружеството спазва кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН. В рамките на разглеждания период Дружеството е спазвало, във всички съществени аспекти, нормативните разпоредби за публичните дружества, както и най-добрите практики и принципи, приложими за българските дружества.

Дружеството прилага набор от правила и процедури, регламентиращи ефективното функциониране на системите вътрешен контрол, отчетност и разкриване на информация и управление на рисковете. Основните цели и принципи при извършване на всеобхватен вътрешен контрол се свеждат до:

- Идентифициране на контролната среда и ефективно използване на ресурсите;
- Процес на оценка и адекватен контрол на различните рискове;
- Надеждност и цялостност на финансовата и управленската информация, включително свързаните с нея бизнес процеси;
- Контролни дейности с оглед законосъобразност и текущо съблюдаване на системата за вътрешен контрол.

Системата за вътрешен контрол отразява характеристиките на различните видове информация, създавани и разкривани от Дружеството, процесите на вътрешнофирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол, включващ процедури и инструкции за осчетоводяване и заключване на счетоводни периоди в срок, матрица на отговорностите, процедури на приемане в съответствие с нивата за достъп и одобрение, както и принцип на



“Шумен – Табак” АД

ИЗНОС • ВНОС • ТЮТЮНИ

„двойната проверка“ при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

Ефективната система за корпоративно управление, възможностите за съответствие и управление на риска, както и способността за изпълнение на законовите изисквания, налагат нуждата от гъвкава и отворена информационно-технологична архитектура, която да ги осигурява. Контролните дейности и свързаните с тях бизнес процеси се осъществяват чрез софтуера за планиране и управление на ресурси в Дружеството, чиито основните характеристики са:

- Достъп до детайлна информация в реално време за нуждите на управлението и контрола на бизнес процесите в компанията;
- Създаване и поддържане на уникален профил за всеки клиент
- Следене на задълженията, вземанията и складовите наличности
- Управление на транзакции
- Управление на дълготрайни активи
- Управление на човешките ресурси

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Политиката на дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППИК

Към 31 декември 2017 г. разпределениео на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

- | | |
|----------------------------|--------|
| • Булгартабак - Холдинг АД | 85.60% |
| • Юридически лица | 9.73% |
| • Физически лица | 4.67% |



“Шумен – Табак” АД

ИЗНОС • ВНОС • ТЮТЮНИ

„Шумен – Табак“ АД е дъщерно дружество на „Булгартабак – Холдинг“ АД, и е част от Група Булгартабак и резултатите му се консолидират във финансовите отчети на групата. Дружеството има извършена инвестиция в ЗАО СК Булгартабак Подолск, Русия с дялово участие 25.78%. Дружеството не очаква ползи от СК Булгартабак, поради което инвестицията е напълно обезценена.

Дружеството не е емитирало ценни книжа със специални права на контрол.

Не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа във връзка с акциите.

Правилата за избор на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Дружеството. Общото събрание на акционерите на Дружеството има право да внася промени в Устава на Дружеството, както да избира и освобождава членове на Съвета на директорите, състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети, включително и Одитен комитет

Съвет на директорите

Съветът на директорите на дружеството е в състав от три члена, които се избират с мандат от три години. Съветът на директорите (СД) организира и ръководи дейността на дружеството и осигурява изпълнението на решенията на общото събрание.

До 23.08.2017 г. Съветът на директорите на Дружеството е в следния състав:

1. Венцислав Златков Чолаков – Председател на Съвета
2. Светлана Райкова Мартева – Член на Съвета и зам. председател
3. Миглена Петрова Христова – Член на Съвета

На 23.08.2017 г. е вписано решение на РГОСА от 30.06.2017 г. и Съветът на директорите на Дружеството е в следния състав:



“Шумен – Табак” АД

ИЗНОС • ВНОС • ТЮТЮНИ

1. Владимир Гечев Жеков – Председател на Съвета
2. Светлана Райкова Мартева – Член на Съвета и зам. Председател
3. Искра Сашева Славчева – Член на Съвета

Функции и задължения

1. Насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите.
2. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Съветът на директорите избира Председател и Заместник председател, избира и овластява Изпълнителен директор/и да представлява/т Дружеството, както и определя възнагражденията на Изпълнителните директори.
3. Осигурява равнопоставеност при третирането на акционерите и действа в техен интерес с грижата на добър търговец.
4. Определя организационно-управленската структура на Дружеството.
5. Разработва и провежда на търговската стратегия и бизнес програмата, както и координира стратегиите на дъщерните дружества. Анализира резултатите от дейността и при необходимост променя или актуализира стратегическите и оперативни планове.
6. Дава предварително съгласие за решения на СД на дъщерни дружества, по въпроси определени в техните устави.
7. Осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство, финансова отчетност, вътрешен контрол и разкриване на информация. Изготвя годишен финансов отчет и го представя на Общото събрание за одобрение.
8. Осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, за вътрешен контрол и вътрешен одит.



“Шумен – Табак” АД

ИЗНОС • ВНОС • ТЮТЮНИ

9. Свиква общо събрание и прави предложения за решения за избор на одитор (като съобразява препоръките на одитния комитет), за разпределяне на печалбата и др.
10. По определени въпроси изброени в Устава, свързани с инвестиции и разпореждане с активи, СД взема решения с единодушие. Правилата за избор на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Дружеството.
11. Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

Структура.

1. Броят на членовете на Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите.
2. Съставът на Съвета на директорите гарантира професионализма, на решенията му във връзка с управлението на дружеството. В състава на Съвета на директорите се избират независими членове в съответствие с принципите на добро корпоративно управление и изискванията на приложимото законодателство.
3. Съветът на директорите осигурява разделение на задачите и задълженията между своите членове. Независимите директори участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите.
4. Правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устава и стандартите на добрата професионална и управленска практика.
5. Членовете на Съвета на директорите на Дружеството могат да заемат ръководни позиции в други дружества от Групата Булгартабак, както и в други дружества, доколкото разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения.
6. При провеждане на Общо събрание на акционерите, на което се избират членове на Съвета на директорите на Дружеството, се осигурява достатъчна информация относно кандидатите за членове.



“Шумен – Табак” АД

ИЗНОС • ВНОС • ТЮТЮНИ

Одитен комитет

Одитния комитет при Дружеството е създаден с решение на Общото събрание на акционерите. Комитетът осъществява специфични функции, свързани с осигуряване на качеството на независимия финансов одит от външен одитор на финансовите отчети на Дружеството.

Членовете на одитния комитет на Дружеството през 2017 год. и към датата на настоящата декларация са:

1. Христина Михайлова Симеонова
2. Ралица Павлинова Андреева
3. Зоя Кънчева Петрова.

Членовете на одитния комитет имат необходимата професионална експертиза и опит с оглед ефективното реализиране на правомощията и отговорностите си.

Одитния комитет изпълнява функциите регламентирани в Закона за независим финансов одит, както и възложените му с решение на Общото събрание на акционерите:

1. Наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, информира управителните органи на предприятието за резултатите от този одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
2. Проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита;
3. Наблюдава процедурата за подбор на регистрирания одитор и прави препоръка до Общото събрание на акционерите за назначаване на регистриран одитор;
4. Наблюдава системите за финансово отчитане, вътрешен контрол, управление на риска и вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане и представя препоръки и предложения, повишаване на ефективността им;



“Шумен – Табак” АД

ИЗНОС • ВНОС • ТЮТЮНИ

Одитният Комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите. Съвета на директорите на Дружеството осигурява необходимите ресурси на одитния комитет за ефективно изпълнение на задълженията му. Членовете на Съвета на Директорите служителите на Дружеството оказват пълно съдействие на одитния комитет при изпълнение на дейността му.

Правата да се емитират или изкупуват обратно акции са в компетентността на Общото събрание на акционерите, съгласно Устава на Дружеството и разпоредбите на Търговския закон.

10.05.2018г.
гр. Шумен



Владимир Жеков
Изпълнителен директор
Шумен – Табак АД