



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “ШУМЕН - ТАБАК” АД – ШУМЕН ПРЕЗ 2008 ГОДИНА,
съгласно изискванията на чл. 94, (2) т. 2. и чл. 94, (3) от ЗППЦК
и Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа
и за разкриване 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 отчет за управлението за 2008 г., който отразява достоверно изложение на развитието на дейността и на състоянието на Дружеството, предвижданото развитие и дейността в областта на научните изследвания и проучвания, както и движението на акциите в съответствие с изискванията на действащото законодателство.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

Р България, гр. Шумен, 9701 - бул. “Мадара” № 38

телефон: 054/ 830 492,

факс: 054/ 830 491

e-mail: shoumenbt@mbox.contact.bg

Данъчен номер 1270010160

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”, “БТ”. Всички марки цигари се произвеждат в мека опаковка.

Последните промени в Устава на Дружеството са вписани в регистъра на търговските дружества с решение на ШОС от 30.06.2008 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	410 353	95,4
Общ брой акционери физически лица: 1 064	19 639	4,6
Общо: 1 077	429 992	100%

“Шумен - Табак” АД – гр.Шумен е с едностепенна система на управление.

Управлява се от Съвет на Директорите в състав:

Владимир Тодоров Христов	- Председател на СД
Павлин Илиев Крумов	- Член на СД и Изпълнителен директор
Илина Трендафилова Николова	- Член на СД
Ирфан Етемов Реджебов	- Член на СД

С решение на Съвета на директорите от 30.06.2008 г. прокуриста Павлин Илиев Крумов е избран за член на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор. Решението е регистрирано в Агенция по вписванията на 24.07.2008г.

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

През последните години Дружеството работи при намален производствен капацитет, а от 2005 г. на практика не е осъществявана дейност, свързана с основния му предмет. През 2007 г. няма изкупен и произведен тютюн. За 2007 г. Дружеството отчита финансов резултат – загуба в размер на 428 х. лв., след начислена икономия на данъци е в размер на 354 х.лв. За 2008 г. Дружеството отчита печалба от оперативна дейност в размер на 996 х.лв. След облагане с данъци печалбата е в размер на 927 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.

Реализираната през 2008 г. продукция е, както следва:

ВЪТРЕШЕН ПАЗАР

без акциз и ДДС

- цигари	-	0 тона	0 х.лв.
- МФТ и тютюн	-	39 тона	69 х.лв.

ВЪНШЕН ПАЗАР

- цигари	-	0 тона	0 х.лв.
- МФТ	-	0 тона	0 х.лв.

100 % от приходите за 2008 г. са от вътрешния пазар.

Обемът на продажбите по години е, както следва:

Реализация на:	2006 г.		2007 г.		2008 г.	
	кг	лв.	Кг	лв.	кг	лв.
Тютюневи изделия:	3,800	10,024	-	-	-	-
- вътрешен пазар	-	-	-	-	-	-
- външен пазар	3,800	10,024	-	-	-	-
МФТ:	523,359	798,532	18,715	25,414	38,614	68,663
- вътрешен пазар	523,359	798,532	18,715	25,414	38,614	68,663
- външен пазар	-	-	-	-	-	-
Тютюнево фолио:	-	-	-	-	-	-
- вътрешен пазар	-	-	-	-	-	-
- външен пазар	-	-	-	-	-	-
Общо:	527,159	808,556	18,715	25,414	38,614	68,663
- вътрешен пазар	523,359	798,532	18,715	25,414	38,614	68,663
- външен пазар	3,800	10,024	-	-	-	-

Приходите от основната дейност на Дружеството за 2008 г. са само от продажба на МФТ – 100 %, като се забелязва тенденция на намаляване на реализацията на готова продукция – МФТ спрямо предходните 2006 г. и 2007 г.

Производството и себестойността на готова продукция по години е, както следва:

	2006 г.		2007 г.		2008 г.	
I.МФТ	кг	лв.	кг	лв.	Кг	лв.
Северна България в т.ч.	464,319	629,383	9,101	4,692	-	-
I класа	-	-	-	-	-	-
II класа	242,075	418,336	-	-	-	-
III класа	222,244	211,047	9,101	4,692	-	-
Източен Балкан в т.ч.	-	-	9,614	17,533	-	-
I класа	-	-	-	-	-	-
II класа	-	-	9,614	17,533	-	-
III класа	-	-	-	-	-	-
Бърлей в т.ч.	-	-	-	-	17,752	23,078
I класа	-	-	-	-	-	-
II класа	-	-	-	-	-	-
III класа	-	-	-	-	17,752	23,078
Виржиния в т.ч.	-	-	-	-	20,862	41,724
I класа	-	-	-	-	-	-
II класа	-	-	-	-	20,862	41,724
III класа	-	-	-	-	-	-
Общо МФТ	464,319	629,383	18,715	22,225	38,614	64,802
I класа	-	-	-	-	-	-
II класа	242,075	418,336	9,614	17,533	20,862	41,724
III класа	222,244	211,047	9,101	4,692	17,752	23,078
II.Цигари	3,800	11,400	-	-	-	-

За 2008 г. дружеството няма производствена дейност.

Съпоставяйки приходите и разходите за текущата и предходната година, може да се направи извода за по-бързите темпове, с които намаляват разходите спрямо приходите.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (х. лв.)				
	2008		2007		2006
А	1		1		2
А. Разходи за обичайната дейност					
<i>I. Разходи по икономически елементи</i>	807		844		1,754
<i>II. Суми с корективен характер</i>	300		1,211		117
<i>III. Финансови разходи</i>	43		114		112
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III)	1,150		2,169		1,983

Разходите за дейността през 2008 г. се намаляват с 47% в сравнение с предходната година, което се дължи на намалената отписана балансова стойност на продадени дълготрайни активи (300 х. лв.) и намалените финансови разходи. Анализирайки състава на разходите през настоящата година трябва да се отбележи, че с най-голям относителен дял са разходите за амортизации – около 28% от всички разходи. Другите по-важни разходи са разходите за възнаграждения и осигуровки – 21%, както и външните услуги – 25%.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (х. лв.)				
	2008		2007		2006
А	1	%	1	%	2
<i>I. Разходи по икономически елементи в т.ч.:</i>					
1. Разходи за материали	50		37		503
2. Разходи за външни услуги	199		107		140
3. Разходи за амортизации	228		262		318
4. Разходи за възнаграждения	151		163		362
5. Разходи за осигуровки	20		22		59
6. Други	159		253		372
Общо за група I:	807		844		1 754

От таблицата се вижда как разходите по икономически елементи силно намаляват през последните две години, Ясно се откроява тенденцията на снижаване разходите за външни услуги, възнаграждения и осигуровки.

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)				
	2008		2007		2006
а	1		1		2
А. Приходи от обичайната дейност					
<i>I. Нетни приходи от продажби</i>	2,145		1737		951
<i>II. Приходи от финансиране</i>	0		0		200
<i>III. Финансови приходи</i>	1		4		7
Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)	2,146		1,741		1,158

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (хил.лв.)				
	2008		2007		2006
а	1	%	1	%	2
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	69	17%	25	33%	809
2. Стоки	0	0%	0	0%	0
3. Услуги	160	13%	141	9%	129
4. Други	1,916	100%	1,571	100%	13
Общо за група I:	2,145	100%	1,737	100%	951

Както е видно от таблицата, нетните приходи от продажби показват тенденция на повишение с 23 %, като най-значителен е делът на другите приходи, представляващи продажба на ДМА. Приходите от услуги се увеличават спрямо 2007 г.

Раздели, групи, статии	Сума (х. лв.)				
	2 008	%	2 007	%	2 006
A					
A. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	5,297	8%	5,751	20%	7,201
Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ	530	6%	714	20%	903
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	5,827	10%	6,465	20%	8,104

Активите на дружеството се намаляват с 10% за 2008 г. спрямо 2007 г.

Към края на текущата година се запазва съотношението ДА/КА, като през 2008 г. е 91% на 9%, като през 2007 г. е било 88% на 12%, което показва относителна стабилност в структурата на активите.

A. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ	2008		2007		2006
I. Дълготрайни материални активи					
1. Земи (терени)	1,051	15%	1,235	39%	2,012
2. Сгради и конструкции	4,060	6%	4,310	13%	4,956
3. Машини и оборудване	130	12%	149	14%	173
4. Съоръжения	6	14%	7	30%	10
5. Транспортни средства	0	0%	0	0%	0
6. Други дълготрайни материални активи	0	0%	0	0%	0
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	50	0%	50	0%	50
Общо за група I:	5,297	8%	5,751	20%	7,201

Основната част от дълготрайните активи на дружеството са дълготрайни материални активи. През 2008 г. те намаляват с 8% спрямо 2007 г. В тяхната група по-значителен спад се наблюдава при земята – 15% и съоръженията – 14%. Спадът се дължи на продажбата на ДМА и 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	2008	%	2007	%	2006
I. Материални запаси					
1. Материали	422	11%	476	11%	477
2. Продукция	19	12%	17	51%	40
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:	441	10%	493	5%	517

Краткотрайните активи отчитат намаление с 10% за последната година, като по-значително е на материалите.

II. Краткосрочни вземания	2 008	%	2 007	%	2 006
1. Вземания от свързани предприятия	0	100%	9	93%	122
2. Търговски и други вземания в т.ч.	37	84%	141	122%	126
2.1. Вземания от клиенти и доставчици	16	60%	40	74%	23
2.2. Предоставени аванси	12	X	12	X	12
2.3. Съдебни и присъдени вземания	0	100%	38	X	38
2.4. Данъци за възстановяване	9	100%	3	40%	5
2.5. Други краткосрочни вземания	0	100%	48	X	48
Общо за група II:	37	75%	150	40%	248

Краткосрочните вземания на “Шумен Табак” АД са се намалили с 75% до 37 хил.лв. Съществена причина за това е събрани вземания от клиенти.

Вземанията на “Шумен-Табак” АД от свързаните предприятия от системата на “Булгартабак-Холдинг” вследствие на продажби, са следните:

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
БулгартабакРОМ АД – Лупени	246	246	246
Хасково БТ АД	0	9	9
Булгартабак Холдинг АД	0	0	2
Фондация “ФФСРППБТХ”	0	0	111
Обезценка на вземания:	(246)	(246)	(246)
Общо :	0	9	122

Възрастовата структура на вземанията от свързани предприятия (по отчетна стойност) към 31.12.2008 г. е:

- вземания с произход до 1 г. – 0 х. лв. (31.12.2007 г.: 0 х. лв.).
- вземания с произход от 1 до 2 г. – 0 х. лв. (31.12.2007 г.: 0 х. лв.).
- вземания с произход над 2 г. – 246 х. лв. (31.12.2007 г.: 255 х. лв.).

Направена е обезценка до нулева стойност за всички вземания, класифицирани като несъбираеми.

IV. Парични средства	2 008	%	2 007	%	2006
1. Парични средства в брой	20	33%	15	80%	74
2. Парични средства в безсрочни депозити	32	43%	56	12%	64
3. Блокирани парични средства	0	X	-	X	-
4. Парични еквиваленти	0	X	-	X	-
Общо за група IV:	52	27%	71	49%	138

Наличните към 31.12.2008 г. парични средства са по сметки на дружеството в следните банки: И ЕФ ДЖИ Юробанк - Шумен, СЖ Експресбанк – Шумен.

Паричните средства са разпределени:

- в лева – 50 х. лв. (31.12.2007 г. : 70 х. лв.);
- във валута – 2 х. лв. (31.12.2007г. : 1 х. лв.).

Раздели, групи, статии	Сума (хил. лв.)			
	2 008		2 007	2 006
А	1		1	2
ПАСИВИ				
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	3,058	16%	2,099	2,377
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	184	10%	303	453
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	2,585	36%	4,063	5,274
СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)	5,827	10%	6,465	8,104

Сумата на пасивите се намалява с 10% за последната година. Намаляват дългосрочните задължения и краткосрочните задължения. Дружеството няма задължения за банкови кредити.

Задълженията към свързани предприятия към 31.12.2008 г. са към следните дружества:

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Към дружества от група „Булгартабак“	1,984	2,471	2,383
в т.ч.:Булгартабак Холдинг АД	1,984	2,433	2,312
Асеновград БТ АД	0	16	16
Гоце Делчев БТ АД	0	0	33
Плевен БТ АД	0	22	22
Към други свързани лица – акционери	-	-	-
Общо	1,984	2,471	2,383

Като цяло задълженията на “Шумен Табак” АД към дружествата от група Булгартабак се намаляват с 20 % спрямо 2007 г..

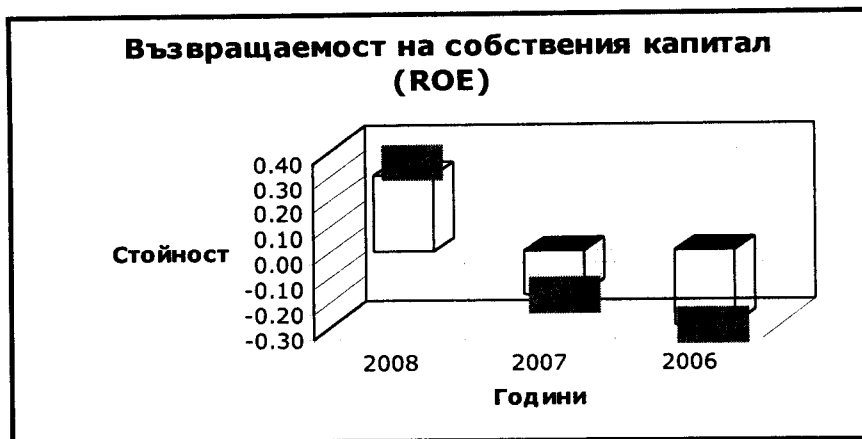
АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2008 ГОД

Ключови коефициенти

• Възвращаемост на собствения капитал (ROE)

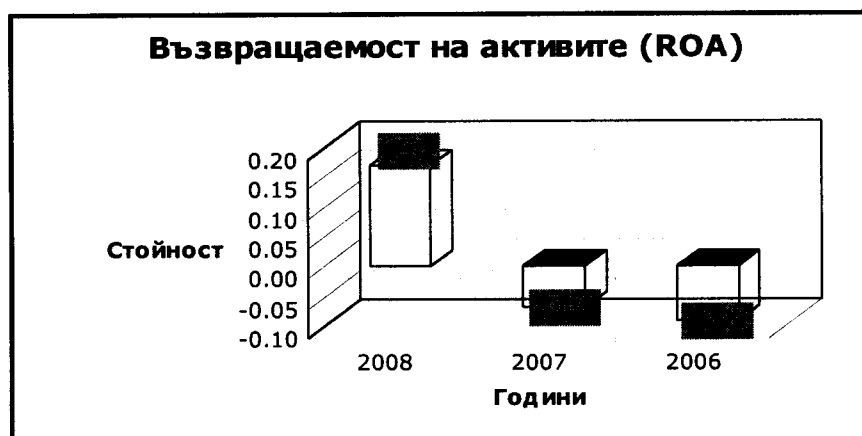
Изчислява се какъв процент представлява печалбата след облагането ѝ с данък от отчета за доходите, от общо собствения капитал в счетоводния баланс.

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



Коефициента на възвращаемост на собствения капитал за 2008 г. е 0.30 %. Вижда се, че има увеличение в стойността на коефициента в сравнение с 2007 г., което основно се дължи на положителния финансов резултат за 2008 г.

- **Възвращаемост на активите (ROA)**



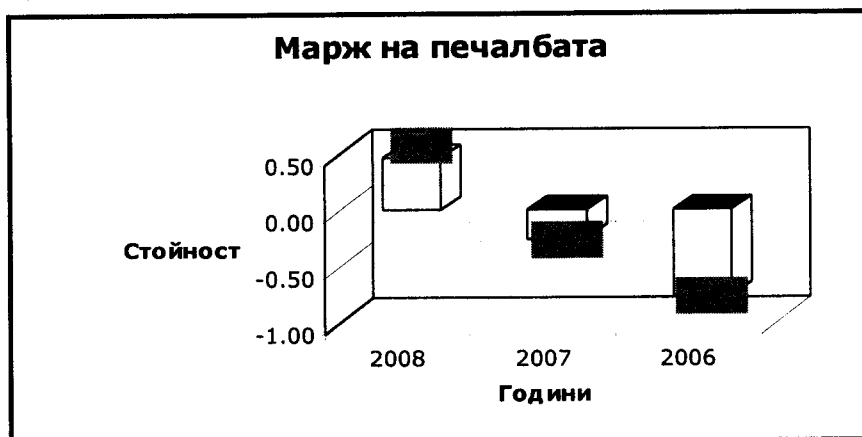
Стойността на оперативната печалба (печалбата преди приспадането на лихвите и данъците от отчета за приходи и разходи), се съпоставя с общата сума на активите в счетоводния баланс. Процентното отношение между двете стойности дава нормата на възвращаемост, постигната от общите активи. Този показател следователно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

Съотношението оперативна печалба към общите активи, показва един лев активи каква оперативна печалба е способен да генерира, се подобрява през 2008 спрямо 2007 от -0,07 на 0,17. Увеличението се дължи основно на положителния резултат от продажбата на дълготрайни активи, извършена от АДВ за погасяване на публични задължения на дружеството.

Този коефициент може да се разложи на две съставни части, за да се анализира по добре възвръщаемостта на дружеството. Произведението им е равно на възвращаемостта на активите.

- **Оперативна печалба към приходите от продажби (марж на печалбата)**

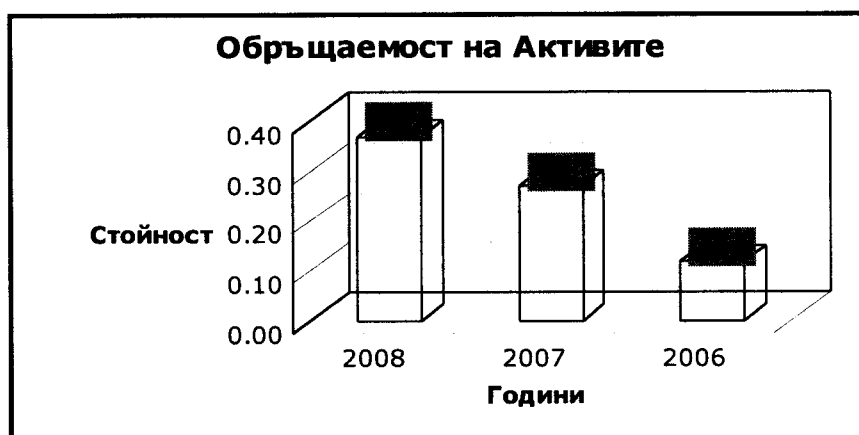
Този коефициент установява печалбата като процент от продажбите.



Стойността на коефициента се подобрява на 0.46 за 2008 г., при -0.25 през предходната 2007 г.

- Съотношение продажби към общи активи (обращаемост на активите)

Отразява отношението на общите продажби постигнати от дружеството, към общите активи.



Коефициента на обръщаемостта на активите се повишава с 37 % за 2008 г. спрямо предходната. Темпът му на увеличение се дължи на нарастването на другите приходи – продажба на ДМА

Коефициент за ефективност на приходите



Този показател е отношението на разходите към приходите и по своята същност той е реципрочен на коефициента за ефективност на разходите. Стойности под 1 за този коефициент означават, че направените разходи са по-ниски от получените приходи.

Стойността му за 2008 е 0,54 срещу 1,25 за предходната 2007 г. И тук както и при другите показатели, има подобряване на коефициента, дължаща се основно на относително намаляващото ниво на разходите през горепосочените периоди, и най-вече на погасените публични задължения, респективно водещи до значително намаляване на начислените законни лихви за просрочени задължения към бюджета.

- **Коефициенти на финансова стабилност**

Съотношение дълг към собствен капитал

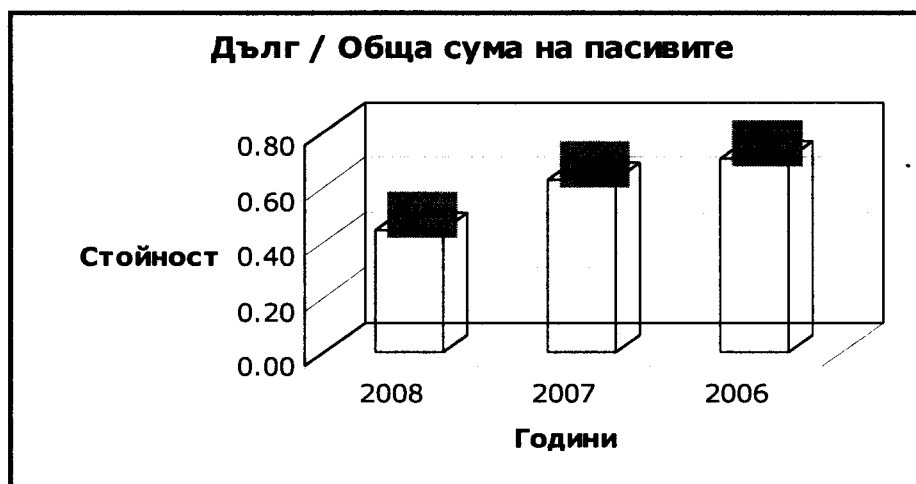


Този коефициент отразява финансовата мощ на компанията. Целта му е да определи структурата на пасивите в счетоводния баланс и да направи сравнение между пасивите, които са осигурени от собствениците (собствен капитал) и тези които са заети (дълг).

Колкото по-голям е дългът, толкова по-голям е рискът. Дългът по счетоводния баланс дава право на трети лица на претенция срещу компанията. Тези претенции са за плащане на лихви и главници. Когато една компания взема заем, тя поема задължение за значителен бъдещ фиксиран изходящ паричен поток. Компанията обаче не разполага с гарантиран паричен входящ поток. От тук следва заключението, че колкото е по-голяма сумата за изплащане(дългът), толкова по-голям е рискът.

Направения анализ на данните за 2008 г. и тези за предходната 2007 г., показва недобрата финансова стабилност на дружеството. Намалението на дълга през текущата година спрямо собствения капитал в сравнение с 2007 г., показва че дружеството е без привлечени чужди средства и със задължения, чието изплащане не би било проблем при възстановяване производствената дейност на "Шумен – Табак" АД.

Съотношение дълг към обща сума на пасивите



Това съотношение отразява до каква степен активите на компанията са финансирани с привлечен капитал. Относителният дял на дълга в общата сума на пасивите намалява от 0,63 през 2007г. на 0,44 през 2008 г., и това се дължи до голяма степен на намалените данъчни задължения.

- **Коефициент на финансова автономност**



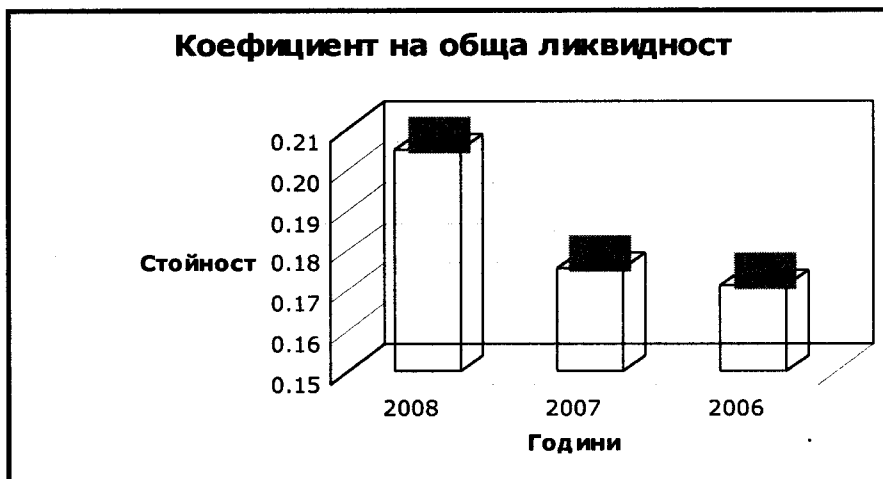
Коефициентът на финансова автономност изразява отношението на собствения капитал към пасивите. Той показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствения капитал на дружеството. Стойността му се увеличава от 0,32 през 2007 г. на 0,52 през 2008 г.

- **Коефициенти за ликвидност**

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

Коефициент на обща ликвидност

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



Коефициентът през текущата година се увеличава с 0,03 пункта в сравнение с 2007 г. (от 0,18 до 0,21). Повишението на ликвидността на дружеството е в резултат от по-високите темпове с които дружеството увеличава събираемостта на търговските си вземания, запазва обема на материалните си активи и паричните си средства.

Коефициент на бърза ликвидност

Той представя отношението на **краткотрайните активи минус материалните запаси към краткосрочните пасиви**. Неговият традиционен размер, определящ стабилност на компанията е около 1, но много високите стойности биха означавали че активите на компанията не се използват по най-добрия начин.



- **Коефициент на абсолютна/незабавна/ ликвидност**

Коефициентът на абсолютна ликвидност се изчислява като съотношение на паричните средства и краткосрочните задължения и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства. Неговият традиционен размер, определящ стабилност на компанията е около 0,20.

Видно е, че в следствие на намалението на паричните средства през последната година, се влошават и показателите за бърза и незабавна ликвидност.



Движение на цените на акциите на "Шумен – БТ" АД за периода 01.01.2008 - 31.12.2008 г.



ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Няма известни събития, които да променят резултата от дейността.

ВАЖНИ НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

Няма извършени научно-изследователски разработки.

ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

За 2009 г. Дружеството предвижда да увеличи реализацията на манипулиран ферментирал тютюн, ако има такъв.

Значителна част от приходите ще бъде от извършване на услуги по съхранение на тютюни, обработване и експортиране на партиди тютюн, собственост на "Булгартабак Холдинг" АД. Мениджърският екип работи в посока за намаляване на разходите и увеличаване на приходите. Ръководството предприема мерки за повишаване на рентабилността: намаляване на разходите за производството на тютюн, снижаване себестойността на произведения тютюн, оптимизиране на разходните норми на тютюн и оптимизиране на персонала.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПО ЧЛ. 94, АЛ. 2, Т. 3 ОТ ЗППЦК

"Шумен - Табак" АД работи в съответствие с приетата на заседание на Съвета на Директорите 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.

Възприетата едностепенна система на управление от "Шумен - Табак" АД и нейният състав спомагат за ефективното управление на ресурсите на Дружеството и улесняват комуникацията между отделните членове. Целите, както на корпоративното управление, така и на цялостната дейност, принципите и бариерите са съсредоточени в една структура - СД.

Процесът на вземане на решения е по-кратък, по-гъвкав, поради опростената структура, улеснения обмен на информация и по-малкото формализиране на отношенията. Спазени са изискванията на ЗППЦК 1/3 от състава на СД да бъдат независими членове. СД съставя тримесечни отчети за дейността и годишен отчет за управлението на Дружеството; изготвя и прави анализ относно обема, структурата и динамиката на дълготрайните и краткотрайните активи; пазарна среда; данни за обема и др.

СД на "Шумен - Табак" АД организира и осъществява управлението на Дружеството в съответствие с утвърдената Бизнес програма и координираната търговска политика на "Булгартабак - Холдинг" АД по отношение на вътрешния и външния пазар, след съгласуване с управителните органи на "Булгартабак - Холдинг" АД.

Спазват се изискванията на ЗППЦК и Устава на Дружеството.

26 март 2009

гр.Шумен

ИЗП. ДИРЕКТОР:

