

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
на
“Никотиана-БТ Холдинг” АД
през 2007 г.

Уважаеми дами и господа акционери,

Дейността на публичното дружество “Никотиана-БТ Холдинг” АД и през изминалата 2007 г. бе в съответствие със стратегическите цели и задачи – подпомагане развитието и иновационната дейност в тютюнопроизводството, както и първичната обработка на тютюните. Тези си цели и задачи холдинга реализира чрез управлението на дъщерните си дружества “Механика” АД – гр. Пещера и “Норд табак – Никотиана” АД – гр. Шумен, чиято дейност е съсредоточена в с. Китанчево. Участието на “Никотиана - БТ Холдинг” АД в капитала на дъщерните й дружества е както следва:

- в “Механика” АД – гр. Пещера от 2004 г. Холдинга притежава 99,3 %;
- в “Норд Табак – Никотиана” АД – гр. Шумен – Холдинга притежава 50 % от капитала;
- в “Никотиана - Хасково” ООД, което бе учредено през 2004 година с размер на капитала 5 хил. лв. Разпределени на 50 дяла по 100 лева всеки Холдинга притежаваше също 50%, но през отчетната година дружеството е в процедура на ликвидация, но все още не е излязло Решение на Хасковски Окръжен съд.

Дъщерните дружества са съвременни предприятия за манипулация и ферментация на тютюн, с общ производствен капацитет от 8 000 т. Тяхната дейност обхваща производството, изкупуването, обработката и продажбата на български ориенталски тютюн. Годишно се изкупува около 1 000 т. суровина. Голяма част от общото количество изкупена суровина се осигурява от тютюнопроизводители, с които са сключени договори за изкупуване на тютюна в райони типични за отглеждане на ориенталски тютюн. Договорният ангажимент дава право на дружествата пряко да контролират дейността на тютюнопроизводителите, чрез предоставяне на компетентни консултации, осигуряване на необходимите препарати за растителна защита и др., което гарантира получаването на качествена и сигурна реколта.

През 2007 г. Холдинга сключи следните по-крупни сделки:

1. По сключени договори за административно обслужване, търговско представителство, посредничество и търговско банкиране:
 - с “Механика” АД - гр. Пещера – в размер на 75,600 хил.лв. като обема на сделката възлиза на повече от 39 % от нетните приходи за периода. Към датата на отчета разчетите са напълно уредени и договора продължава да действа и през 2007 г.
 - с „Норд Табак - Никотиана” АД-гр. Шумен – в размер на 84,500 хил. лв или 44% от общите приходи. Към датата на отчета разчетите са напълно уредени.
2. Със свързани лица извън икономическата група, където се упражнява контрол в съветите на директорите:
 - с “АГРОГИД” ЕООД - гр. Гоце Делчев - по договори за извършени услуги в размер на 33,489 хил. лв или 17 % от сдските.
 - С „НИКОТАБ” АД, гр. Гоце Делчев – няма сключени сделки.
3. Продажба на 20, 000 / двадесет хиляди/ акции от капитала на „Плевен БТ” АД , като общата стойност на сделката е в размер на 340 хил. лв.;
4. През март 2007 г., между свързаните лица „АГРОКОМ 2000” АД и „Никотиана БТ Холдинг” АД е сключен Договор за междуфирмен кредит, сумата по Договора е 130 000 лв, но задължението на „АГРОКОМ 2000” АД, възлиза на 100 000 лв. Срока за погасяване 31.12.2007 год. Лихвен процент по Договора е 5%. Към датата на отчета, задължението по Договора е частично погасено и действието му е продължено с подписан анекс. Върху задължението са начислени договорените лихви за отчетния период.

Показателите за финансово - счетоводен анализ към 31.12.2007 г. са дадени в раздел III, т.6 **Действащо предприятие от Годишния финансов отчет.**

Общият обем на приходите за изтеклата 2007 г . възлиза на 538 х. лв. , които са формирани от договори за административно обслужване, търговско представителство, посредничество, търговско банкиране, продажба на услуги и приходи от операции с финансови инструменти;

Спрямо предходната година има увеличение общо на приходите с 276 хил. лв. или около 109 %. Увеличението на приходите за 2007 год. се дължи на сключената сделка за продажбата на част от

миноритарното участие на Холдинга в капитала на „Плевен БТ” АД. Приходите ни по договорите за административно обслужване са намалели със 102 хил. лв. спрямо предходната година..

Общите разходи без данъци са 285 х. лв., формирани главно от разходи за управление и други разходи. Спрямо предходната година общо разходите са значително намалени със 160 хил. лв.,

Холдингът приключва 2007 г. на печалба в размер на 253 х. лв преди облагане с данъци. Този финансов резултат се дължи основно на финансовите приходи на Дружеството.

Кредита в размер на 141 133 лв. отпуснат от „ОББ” АД е предсрочно погасен. Към датата на изготвяне на отчета задължението на „Никотиана БТ Холдинг” АД, към Агенцията за следприватизационен контрол е изцяло изплатено.

„Механика” АД, гр. Пещера е сключил договори за кредит с „ОББ” АД и Райфайзенбанк” АД в размер на 5 200 хил. лв., за изкупуване и манипулация на тютюн, реколта 2007 г. Срока за погасяване на кредитите е месец декември 2008 г. Предоставените гаранции са ипотека, залог на суровина и готова продукция. Спазва се погасителния план към договора.

„Норд Табак – Никотиана” АД е сключил договор за кредит с „Уникредит Булбанк” АД в размер на 2 500 хил. лв, изкупуване и манипулация на тютюн, реколта 2007. Срок на погасяване на кредита е месец декември 2009 г. Предоставените гаранции са ипотека, залог на суровина и готова продукция. Спазва се погасителния план към договора.

Ликвидност

Към 31.12.2007 г. „Никотиана - БТ Холдинг” АД има следните показатели за ликвидност:

1. Коефициент на обща ликвидност	-	3,3375
2. Коефициент на бърза ликвидност	-	3,3375
3. Коефициент на незабавна ликвидност	-	2,0000
4. Коефициент на абсолютна ликвидност	-	2,0000

В резултат на незабавно взетите мерки от страна на ръководството на холдинга ликвидните проблеми са решени още към датата на одобрението на баланса.

Изчислението на горните показатели е видно от раздел III, т. 6. Действащо предприятие на Годишния финансов отчет.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните счетоводни стандарти за първи път през 2003 г. Счетоводната политика е съобразена с всички промени, свързани с преминаването от националните към международните счетоводни стандарти, като при необходимост е извършило съответните рекласификации.

През 2007 г. дружеството се е съобразявало с всички настъпващи промени в МСФО, като при необходимост са извършвани съответните преизчисления и рекласификации. Цялата информация касаеща водената от Дружеството счетоводна политика през 2007 г. е дадена в Годишния финансов отчет.

След датата на отчета на годишното счетоводно приключване дружеството продаде на БФБ 10 000 бр. акции от притежаваните в „Плевен БТ” АД на обща стойност 170 000 лв. В резултат на това дяловото ни участие намаля от 7,34 % на 5 %.

Дружеството има намерение да развие научно - изследователска и внедрителска дейност с оглед:

- да поддържа районирани тютюневи сортове;
- да създаде ново поколение тютюневи сортове, които да бъдат основа на екологосъобразни биотехнологии.

С оглед създаване на предпоставки за разгръщане на тази дейност, на първо място вниманието ще бъде насочено към финансиране и други форми на протекция върху тютюнопроизводството в районите, от които ще се извършва закупуването на тютюните. Това ще се постигне чрез предварително договаряне с тютюнопроизводителите, съгласно Закона за тютюна и тютюнопроизводството.

- Тютюнопроизводителите ще бъдат подпомагани, като при сключването на договорите поименно се упоменават технологическите мероприятия, изискващи агрономична намеса за осигуряване на необходимото качество на произведения тютюн;
- със своите експерти Дружеството има намерение да продължи да обучава тютюнопроизводителите да изпълняват най-новите научно-технически и технологически решения при обработката, сушенето, манипулацията и съхранението на тютюна.

- по този начин тютюнопроизводителите ще са съпричастни не само при подготовката на търговския продукт, но ще имат и възможност с по-малко труд да получават по-високи доходи;
- Изследователската и иновационната дейност на "Никотиана-БТ Холдинг" АД ще се осъществява предимно чрез дружествата "Механика" АД - гр. Пещера и "Норд табак - Никотиана" - гр. Шумен. Това ще създаде предпоставки чрез тези дружества да се извършват покупки, промишлена обработка и продажби на около 3000 до 3500 тона тютюн годишно.

В своята по-нататъшна инвестиционна дейност, "Никотиана – БТ Холдинг" АД ще се придържа към основните цели и отрасли приоритети, които бяха прокламирани още при самото учредяване на дружеството:

- да осигури висока ефективност от участието в приватизацията и от акционерното участие в "Никотиана – БТ Холдинг" АД на заетите в тютюневата промишленост и в производството на тютюн и на техните семейства, както и на други лица, свързани с тези отрасли или желаещи да инвестират в тяхното развитие. Първостепенна задача на Дружеството е да инвестира акционерния си капитал по начин, който да осигури дългосрочно нарастване на вложените средства;
- да създаде допълнителни стимули за производителите на тютюн и работещите в тютюневата промишленост от повишаването на ефективността на тези отрасли, в които ще бъдат насочени техните инвестиции;
- да съдейства за успешното провеждане на структурната реформа в националната икономика и в частност в тютюнообработващата промишленост, като подкрепи държавната политика за защита на интересите на тютюнопроизводителите и възстановяване на традиционно силните позиции на българските тютюни на международните пазари.
- Дъщерните тютюневи предприятия на Холдинга да могат успешно да работят в условията на Европейския съюз при силна конкуренция и завишени изисквания, в предприятия, които да са в състояние да устоят на натиска на свободния пазар. За да можем да изпълним тази си цел предвиждаме да сертифицираме дъщерните ни дружества по ISO 9001.

Стратегическо направление в инвестиционната политика на Дружеството и в бъдеще ще бъдат инвестициите в предприятия от тютюневата промишленост, промишлената обработка на тютюн и тютюнопроизводството.

Водещо съображение за тази инвестиционна стратегия е, че тютюнопроизводството и тютюневата промишленост са все още едни от важните, доходоносни и валутоносни отрасли в националната ни икономика, въпреки някои сътресения и колебания през последните години, произтичащи от загубата на пазари и преплитането на противоречиви интереси в тютюнопроизводството и тютюнообработвателната промишленост.

Очаква се по-нататъшно избистряне на държавната политика в тази област и предприемане на допълнителни мерки за защита и стимулиране на производството на тютюн като традиционен отрасъл на българската икономика. Няма съмнение също така, че по-нататъшното раздържавяване на тютюневата промишленост и свързаните с нея предприятия от другите отрасли и разгръщането на частната инициатива ще доведе до подобряване качествените характеристики на тютюните, до прилагане на нови технологии и разнообразяване на марковата структура на тютюневите изделия като предпоставка за по-нататъшното развитие и разширяване на пазарните позиции на бранша.

"Никотиана –БТ Холдинг" АД със своите структури, с професионалния потенциал на своите акционери и с разполагаемите инвестиционни ресурси ще съдейства в максимална степен за осъществяване на тези перспективи.

Не по-малко съществено съображение при избора на инвестиционната стратегия е и факта, че основната част от акционерите в "Никотиана –БТ Холдинг" АД са хора, свързани с производството и обработката на българските тютюни. Техните интереси, както и интересите на техните семейства, са свързани не само с постигането на висока възвращаемост от капиталовото им участие в "Никотиана – БТ Холдинг" АД, но и с осигуряването на постоянна и стабилна заетост в тези отрасли, от която се формира основната част от техните доходи. Инвестиционната стратегия на Дружеството е насочена към защита на тези интереси, което формира важна социална функция при разгръщането на неговата дейност.

През отчетната финансова година не са настъпили промени в управителните и надзорни органи. Възнагражденията на управителните и надзорните органи на „Никотиана БТ Холдинг” АД се формират на база средната брутна работна заплата в холдинга. За финансовата година 2007, получените суми от управителните и надзорните органи са в размер на 92 453 /деветдесет и две хиляди четиристотин петдесет и три/ лв. като няма суми дължими от емитента за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни.

Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролни органи

Надзорен съвет

СПАС СТОЯНОВ ГЕЛЕМЕРОВ – Председател на НС, притежава 2695 бр. акции или 0,150 % от капитала на „Никотиана – БТ Холдинг” АД;
 ПАНДЕЛИС ФОТИУ – Зам. – председател на НС, притежава „Ледра Холдинг”;
 КИРИАКОС КУТСОФТАС – член на НС, притежава „Ледра Холдинг”.

Юридическото лице притежаващо 65,98 % от гласовете в Общото събрание, с наименование „Ледра Холдинг”, е учредено на Бритиш Върджин Айлъндс, Дружеството е регистрирано съгласно условията на Закона за международните търговски /Сар. 291/ на 5 ноември 1996 г., като Дружество № 2044868 по регистъра на Международните търговски дружества. Директори са: Панделис Фотиу и Кириако Кутсофтас.

Управителен съвет

ЕВГЕНИ ГЕОРГИЕВ ЕВГЕНИЕВ – Председател на УС, притежава 2631 бр. акции или 0,146% от капитала на „Никотиана - БТ Холдинг” АД;
 ЕВТИМ КОСТАДИНОВ САПАРЕВСКИ – Зам. – председател на УС, притежава 591 бр. акции или 0,033% от капитала на „Никотиана – БТ Холдинг”;
 АЛЕКСАНДЪР ДИМИТРОВ НАЙДЕНОВ – член на УС , притежава 2376 бр. акции или 0,13% от капитала на „Никотиана – БТ Холдинг”.

Дружеството няма информация за договорености в резултат, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Прекратено е дело срещу „Никотиана БТ Холдинг” АД с погасяване на задължението към АСПК.

Директор за връзка с инвеститорите е:

АНТОН ТРАНДЕВ СТОЙЧЕВ
 „Никотиана - БТ Холдинг” АД
 Ул. „Добри Войников” №5, партер
 1164, гр. СОФИЯ
 + 359 2 963 2888
 + 359 2 963 2889
 E-mail: a.stoychev@nicotianabt.com
<http://www.nicotianabt.com>

Промени в цената на акциите на дружеството

Цените на акциите на “Никотиана-БТ Холдинг” АД се търгуват на неофициалния пазар сегмент „В”. През 2007 година цените се движеха от 0,80 лв. минимална до 2,18 лв. максимална. В края на годината цена на една акция е 1,40 лв.. Дружеството приключва отчетната година на печалба, поради което обявява положителен доход на акция в размер на 0,139 лв. за акция.

Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 94, ал.2, т. 3 от ЗППЦК

“Никотиана-БТ Холдинг” изготви Програма за корпоративно управление през 2003 г. и я представи в Държавната комисия по финансов надзор с годишният финансов отчет за 2002 г. с писмо вх. № 10-05-03/ 27.03.2003 г.

Програмата е изготвена в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Спазват се основните принципи на корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество. /ОИСР/.

В работата си ръководството на холдинга се ръководеше от целите и задачите, които си бе поставило с програмата за доброто корпоративно управление за повишаване на доверието на акционерите от управлението и дейността на дружеството.

Практически корпоративното ръководство на дружеството следва обичайните управленски функции в рамките на своите отговорности и компетентности. Утвърдено е екипното начало в работата на Управителния съвет. Членовете на Надзорния и на Управителния съвети спазват задълженията си с грижата на добър търговец и с лоялност към дружеството.

Председателят на Управителния съвет своевременно докладва пред Надзорния съвет за дейността на първия и взетите решения, както и за съществени събития и въпроси свързани с дейността на дружеството.

В програмата е отделено много голямо място на **защита на правата на акционерите притежаващи миноритарни дялове**, тъй като дружеството има 24 416 акционери физически лица, към

18.03.2008 г. Основна част от тях са хора свързани с производството и преработката на български тютюни. Техните интереси, както и интересите на техните семейства "Никотиана-БТ Холдинг" АД защитава с избраната инвестиционна стратегия, която е насочена към защита на тези интереси, чрез осигуряването на постоянна и стабилна заетост в тези отрасли, от която се формира основната част от техните доходи.

Сигурен е метода за регистрация на собствеността. Акционерната книга на холдинга се води от Централния депозитар, за което е сключен договор. Това дава гаранция на акционерите за правилното отразяване на трансакциите по придобиване и прехвърляне на собствеността.

Акционерите, потенциалните инвеститори, КФН, БФБ бяха своевременно информирани за състоянието на дружеството, чрез редовното оповестяване на финансова информация съгласно регламентираните срокове и изисквания със ЗППЦК и при изпълняване на заложените в програмата за корпоративно управление международни стандарти. Информацията се предоставя на проявилите интерес акционери на достъпен разбираем за тях език по всички интересувачи ги въпроси за дейността и перспективите за развитие на дружеството.

Всеки междинен финансов отчет на дружеството за отчетния период до 31. XII. 2007 г. е на разположение на акционерите му по седалище и адрес на управление и се предоставя при проявен интерес. За всеки отделен период "Никотиана-БТ Холдинг" АД е осведомявал своите акционери и публика, чрез съобщения в централен ежедневник за съответния приключен период и възможностите за запознаване с подробности от финансовите отчети.

Създадена е организация за своевременното изготвяне на материалите и информиране на акционерите за датата, мястото и дневния ред както на редовното общото събрание така и на извънредното, както и за въпросите, които ще се решават на събранието. Поканата с дневния ред за общото събрание се публикува освен в "Държавен вестник" и в един ежедневник – в. "Пари", не по-късно от един месец преди датата на провеждането му. Поканата заедно с материалите за общите събрания се изпраща и на БФБ, КФН и Централния депозитар. Материалите са на разположение ежедневно на акционерите желаещи да се запознаят с тях в офиса на дружеството. Дава се ежедневно информация и по телефона.

В съответствие с изискванията на ЗППЦК холдинга има назначен на трудов договор директор за връзки с инвеститорите, който в работата си се ръководи от задълженията произтичащи от чл. 116г на закона. Добросъвестно изпълняваше основните си задължения за разкриване на информация към акционерите, КФН, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа, емитирани от холдинга и към депозитарната институция в която са регистрирани книжата. През изтеклата година в изпълнение на задачите, които му се поставиха с Програмата за корпоративно управление на дружеството, директора предоставяше , редовно пълна и точна информация за текущото финансово и икономическо състояние на холдинга в регламентираните срокове със ЗППЦК на БФБ, КФН и на всички желаещи да се запознаят с нея акционери и заинтересовани лица. В съответствие с изискванията на ЗППЦК директора поддържа регистри на отчетите и информациите, изпратени до КФН, БФБ и Централния депозитар, регистрира и съхранява кореспонденцията водена с акционери на дружеството, както и протоколите от заседанията на управителните органи. В изпълнение на задачите поставени му с програмата за добро корпоративно управление осъществява връзка с акционерите като редовно отговаря на получените писма и запитвания от тях и своевременно информира управителния съвет за поставяните въпроси. Помага на Управителния съвет при организирането, координирането и изготвянето на материалите за общите събрания на акционерите.

Всички изброени функции и задължения на Директора за връзка с инвеститорите по същество са свързани с изпълнението на Програмата за добро корпоративно управление на "Никотиана-БТ Холдинг" АД.

Финансовите отчети се изготвят и одитират съгласно най-добрите стандарти за счетоводна отчетност. Одиторът на Холдинга следи за воденето на прегледни счетоводни книги и регистри, които да позволяват извършването на одит по международните одиторски стандарти.

Всички финансови отчети се представят своевременно в БФБ и КФН в съответствие с изискванията на закона форма и пълнота.

Холдингът няма съставени наказателни постановления за нарушения по срокове и съдържание. Документите се изготвят на разбираем и достъпен език, доколкото включват специализирана икономическа, в частност счетоводно - финансова терминология.

В края на 2005 г. година бе създадена и интернет страница на Холдинга – единствената задача, която не бе изпълнена от Програмата за добро корпоративно управление. През отчетния период информация за нашето Дружество можеше да бъде открита и в интернет пространството на адрес: <http://www.nicotianabt.com>. На страницата редовно се оповестяват одитираните финансови отчети на дружеството, дата, място и дневен ред на общите събрания на холдинга, както и друга съществена информация. Със създадената страница се надяваме, че ще можем да изпълняваме още по-добре задължението ни за разкриване на информация към акционерите и всички заинтересовани лица.

Като се има предвид големият брой акционери физически лица, които са от територията на цялата страна все още срещаме известни затруднения при комуникацията и информирането им за икономическото състояние на дружеството. В програмата ни за добро корпоративно управление сме предвидили да анализираме и оценим действията на дружеството спрямо миноритарните акционери, до колко се съблюдават техните права и какво да бъде променено за усъвършенствването на процеса на комуникация и защита на интересите им.

Анализ и разяснение на информацията по приложение № 1 Тoit Наредба №2

Капиталът на „Никотиана-БТ Холдинг“ АД е в размер на 1 800 000 лв., разпределен в 1 800 000 бр. акции всяка една с номинална стойност 1 /един/ лев. Акциите са безналични поименни.

Капиталът е разпределен както следва:

8 бр. юридически лица – 1 204 406 бр. или 66,911 % , като от тях 1 187 687 или 65,98 % се притежават от Ледра холдинг – Международно търговско дружество

24 416 бр. физически лица – 595 594 бр. или 33,089 %

Дружеството не може да издава акции с различна номинална стойност.

Дружеството издава само поименни акции с право на глас и не може да издава привилегирани акции и акции на приносител.

Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, както и право на дивидент и на ликвидационна квота, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Всички акции на Холдинга се търгуват на Българска фондова борса.

Нямаме акционери със специални или привилегирани права.

Холдингът няма специфични правила, регламентирани с вътрешната нормативна уредба даващи по-големи права или допълнителни привилегии за отделни акционери или управляващи и служители, различни от правата и задълженията регламентирани в действащото законодателство.

В духа на доброто корпоративно управление, установените законови изисквания и натрупания опит “Никотиана-БТ холдинг” АД и през 2008 г. последователно ще продължи да осигурява защита правата на своите акционери.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ