

# **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

## **на ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД през периода 01.01.-31.12.2008 г.**

**Докладът за дейността на ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД през периода 01.01.-31.12.2008 г. е съставен на съгласно чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството**

### **I. Преглед на развитието и резултатите от дейността на ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД през периода 01.01.-31.12.2008 година. Състояние на дружеството към 31.12.2008 година. Основни рискове, пред които е изправено дружеството**

#### **1. Информация за дружеството**

ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е търговско дружество, създадено с разпореждане № 115 от 10.11.1993 г. на Министерски съвет, с което Стопанско обединение Булгартабак се преобразува в Булгартабак-Холдинг ЕАД (Холдинга) и 22 акционерни дружества с държавно участие.

Дружеството е със седалище и адрес на управление с.Ясен, община Плевен, област Плевенска. Към 07.05.2008 година, дружеството е вписано в Агенцията по вписванията с ЕИК 824103269.

В края на 1997 г. държавата, чрез Министерството на търговията и туризма (сега Министерство на икономиката и енергетиката), предприема прехвърляне на притежаваните директно от нея акционерни дялове в дружеството на Булгартабак-Холдинг АД (Холдинга). Това прехвърляне е приключено в началото на 1998 г., поради което 01.01.1998 г. е приета за дата на ефективно придобиване на мажоритарно участие на Холдинга в дружеството.

#### **2. Място и значение на предприятието в отрасъла**

ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е предприятие, специализирано да преработва едрolistни и ориенталски тютюни. Изкупуването на едрolistни и ориенталски тютюни се осъществява , съгласно одобрена схема от Булгартабак-Холдинг АД , от производители в страната.

Дружеството е основен доставчик на тютюнев стрипс и раздути тютюневи жили за цигарените предприятия от Група Булгартабак.

Клиентите на дружеството са от страната и чужбина. Реализацията на тютюн е в пряка връзка с търсенето, промяната в инфраструктурата на производствените мощности в страната и пазарните дялове. Основната част от приходите се реализират от продажби на тютюни (стрипс) в страната и чужбина и преработка на тютюни на ишлеме.

Реализацията на стрипс и раздути тютюневи жили се осъществява предимно за предприятията, производители на цигари от Група Булгартабак, съгласно условията на предварително сключени договори.

При продажбата на тютюн и преработка на ишлеме на дружества от Групата и на други клиенти цените се определят на база постигната договореност в зависимост от: реколта, класа, качество, однородност на партидите, нива на цените за съответния произход към датата на сделките.

Високото качество на произвеждания тютюн (стрипс) е предпоставка за увеличаване обема на производството.

### **3.Предмет на дейност**

Предметът на дейност на дружеството през периода 01.01.-31.12.2008 г. включва следните видове операции и сделки:

- Изкупуване, промишлена обработка, заготовка за износ и търговия с тютюни;
- Външнотърговска дейност с тютюни .

Дружеството има издадено разрешително № 1011/21.12.2004 г. от Министерски съвет на република България за промишлена обработка на тютюн, съгласно разпоредбите на Закона за тютюна и тютюневите изделия и Правилника за неговото прилагане. Промислената обработка на тютюн включва: съхранение и отглеждане на изкупен суров тютюн, манипулация, ферментация , съхранение и подготовка за реализация на обработения тютюн.

### **4.Собственост и управление**

ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. Основен акционер на дружеството е Булгартабак Холдинг АД (притежава 85,60 % от акционерния капитал).

ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от петима членове. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Любомир Евгениев Буковски.

Дружеството разполага с високо квалифициран персонал в областта на тютюнопроизводството и търговия с тютюни. Към 31.12.2008 г. средно-списъчният брой на работниците и служителите е 291 (31.12.2007 г.: 301).

### **5.Дъщерни дружества**

През 2007 г. дружеството е прекратило участието си в капитала на ЗАО “Булгартабак Калининград”, Русия, поради закриване на задграничното дъщерно дружество.

Дружеството притежава и 100 % от дяловете в ООО “Болгарский табак”, Русия. Задграничното дъщерно дружество е регистрирано на 21.11. 2001 г. със седалище гр. Гуревск, Калининградска област и предмет на дейност търговия с тютюневи изделия. Регистрираният капитал е 13 х.рубли.

## **6.Производство**

През периода 01.01.-31.12.2008 г. в ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД са преработени следните типове и количества тютюни и тютюневи жили:

|   |                   |          |
|---|-------------------|----------|
| - | Виржиния          | 1 675 т. |
| - | Бърлей            | 785 т.   |
| - | Ориенталски тютюн | 1 867 т. |
| - | Тютюневи жили     | 1 362 т. |

## **7.Приходи, разходи и резултати от дейността**

| Показатели за приходите | 31.12.2008 г. | % спрямо<br>общите<br>приходи | 31.12.2007 г. | %                               |
|-------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------------------------|
|                         |               |                               |               | спрямо<br>общите<br>приход<br>и |
| Приходи от продажби     | 12 315        | 97                            | 20 083        | 98                              |
| Други приходи           | 372           | 3                             | 339           | 2                               |
| Финансови приходи       |               | -                             | -             | -                               |
| <b>Общо приходи:</b>    | <b>12 687</b> | <b>100</b>                    | <b>20 422</b> | <b>100</b>                      |

| Показатели за разходите                          | 31.12.2008 г. | % спрямо<br>общите<br>разходи | 31.12.2007 г. | %                               |
|--|---------------|-------------------------------|---------------|---------------------------------|
|  |               |                               |               | спрямо<br>общите<br>разход<br>и |
| Себестойност на реализираната продукция и услуги | 9 271         | 62                            | 14 588        | 72                              |
| Обезценка на материални запаси                   |               |                               | 49            |                                 |
| Разходи при производство под                     | 450           | 3                             | 712           | 3                               |

|  |               |            |               |            |
|--|---------------|------------|---------------|------------|
| нормален капацитет и при сезонни престои                                 |               |            |               |            |
| Разходи за дистрибуция и реализация                                      | 386           | 3          | 473           | 2          |
| Административни разходи  | 3 445         | 23         | 3 376         | 17         |
| Други разходи за дейността   | 588           | 4          | 555           | 3          |
| Финансови разходи  | 717           | 5          | 572           | 3          |
| Обезценка на имоти, мсшини, съоръжения, нематериални активи и инвестиции |               |            | 74            |            |
| <b>Общо разходи:</b>   | <b>14 857</b> | <b>100</b> | <b>20 399</b> | <b>100</b> |
| Печалба/загуба за периода преди данъци                                   | -2 170        |            | 23            |            |
| Разходи за /икономия от корпоративни данъци                              |               |            | 83            |            |

Отчетът за доходите за периода 01.01.-31.12.2008 г. е изготвен съгласно изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, като дружеството е възприело схема на отчета по функционален признак на разходите. Разходите за/ икономията от корпоративни данъци за 2008 година не са окончателни, поради липса към този момент на решения от УС за обезценки и на информация за дългосрочните задължения към персонала.

### **8. Показатели, включени в баланса на дружеството**

| Показатели на активите                   | 31.12.2008 | %<br>спрямо<br>общите<br>активи | 31.12.2007 | %<br>спрямо<br>общите<br>активи |
|--|------------|---------------------------------|------------|---------------------------------|
| Имоти, машини и оборудване               | 20 783     | 72                              | 22 406     | 77                              |
| Нематериални активи                      | 3          |                                 | 5          |                                 |
| Инвестиции на разположение и за продажба | 18         |                                 | 18         |                                 |
| Нетекущи активи държани за продажба      |            |                                 | 17         |                                 |
| Материални запаси                        | 4 289      | 15                              | 3 567      | 12                              |

|   |                   |                             |                   |                             |
|---|-------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Текущи вземания                             | 1 576             | 5                           | 834               | 3                           |
| Парични средства и парични еквиваленти      | 2 220             | 8                           | 2 228             | 8                           |
| <b>Общо активи:</b>                         | <b>28 889</b>     | <b>100</b>                  | <b>29,075</b>     | <b>100</b>                  |
|   |                   | <b>%</b>                    |                   | <b>%</b>                    |
| Показатели на собствения капитал и пасивите | <b>31.12.2008</b> | <b>спрямо общите пасиви</b> | <b>31.12.2007</b> | <b>спрямо общите пасиви</b> |
| Капитал                                     | 425               | 1                           | 425               | 1                           |
| Резерви                                     | 4,060             | 14                          | 4,050             | 14                          |
| Натрупани печалби                           | 9 213             | 32                          | 11,440            | 39                          |
| Дългосрочни банкови заеми                   | 6 226             | 22                          | 7,222             | 25                          |
| Пасиви по отсрочени данъци                  | 207               | 1                           | 208               | 1                           |
| Други нетекущи задължения                   | 905               | 3                           | 1,145             | 4                           |
| Текущи задължения                           | 7 853             | 27                          | 4,585             | 16                          |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви:</b>      | <b>28 889</b>     | <b>100</b>                  | <b>29,075</b>     | <b>100</b>                  |

### 9. Финансово-икономически показатели и критерии за оценка на финансовото състояние на дружеството

|   | 31.12.2008 г. | 31.12.2007 г. |
|---|---------------|---------------|
| <b>Показатели за анализ на финансовата стабилност</b> |               |               |
| <i>Коефициенти на:</i>                                |               |               |
| финансова автономност                                 | 0.90          | 1.21          |
| финансова независимост                                | 1.11          | 0.83          |
| дългосрочна задлъжнялост                              | 0.54          | 0.54          |
| краткосрочна задлъжнялост                             | 0.57          | 0.29          |
| <b>Анализ на ликвидността</b>                         |               |               |
| <i>Коефициенти на:</i>                                |               |               |
| Покритие  | 1.03          | 1.45          |
| пълна ликвидност                                      | 0.48          | 0.67          |
| абсолютна ликвидност                                  | 0.28          | 0.49          |
| Собствения капитал при формиране на активите          | 0.47          | 0.55          |
| привлечения капитал при формиране на активите         | 0.53          | 0.45          |

## **10.Описание на основните рискове, пред които е изправено дружеството**

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на дружеството, съгласно политиката, определена от Съвет на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

### **Валутен риск**

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, съвместно с експертите от Булгартабак-Холдинг АД, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящите плащания.

### **Ценови риск**

Характерно за дейността на тютюневия отрасъл е обстоятелството, че на входа (изкупуването на тютюните) има държавна регулация на цените. Изкупуването на тютюна и минималните изкупни цени се определят с постановление на Министерски съвет, в началото на всяка календарна година. Дружеството е повлияно от специфичен ценови риск, тъй като е изложено на евентуални негативни промени в цените на тютюните, които са обект на търговия на световни стокови пазари.

Основен потребител на стрипс от едрolistни тютюни и раздути жили са дружествата от групата Булгартабак. Това обстоятелство гарантира планирано следене и преговаряне на цените.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти.

### **Кредитен риск**

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са разпределени в две банки (Юробанк И Еф Джи България АД, и С И Банк АД) с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е отсрочени плащания (продажби на кредит) да се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, това са предимно дружества от групата Булгартабак.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиента.

За да контролира риска дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

### **Риск на лихвоносните парични потоци**

Дружеството няма лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства в банки, затова приходите и оперативните парични потоци са независими, от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е изложен на лихвен риск, тъй като ползва кредити, при нефиксиран лихвен процент.

## **II. Важни събития и сключени големи сделки между свързани лица през периода 01.01.-31.12.2008 г.**

През първото полугодие на 2008 г. на основание решение на Общо събрание на акционерите за обезпечаване на задължението на дружеството към „Булгартабак – холдинг” АД е учредена договорна ипотека на недвижим имот-сграда, оповестено в Годишния финансов отчет за 2007 г.

На 23.06.2008 година на заседание на редовно годишно общо събрание на акционерите на дружеството е освободен от състава на Съвета на директорите Димитър Богданов Димитров и е избран нов член – Любомир Евгениев Буковски. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Любомир Евгениев Буковски.

На Общо събрание на акционерите е взето решение за разпределяне на печалбата на дружеството за 2007 година както следва: 10% за фонд „Резервен” и от останалата част - 50% за дивиденди на акционерите и за „Допълнителни резерви”.

С Решение на Народното събрание, обнародвано в „Държавен вестник”, бр.109 от 23.12.2008 г., е отменена Стратегията за приватизация на „Булгартабак-Холдинг” АД, гр.София, приета с Решение на Народното събрание от 10.12.2003 г.

Към 31.12.2008 година действащи са следните договори със свързани лица:

1. Договор №433 ДУ/24.11.2008г. със „Булгартабак Холдинг”АД за промишлена преработка на Ориенталски тютюн на обща стойност 3 450 000.00 лв.
2. Договор №432 ДУ/24.11.2008г. със „Булгартабак Холдинг”АД за промишлена преработка на тютюн „Бърлей” на обща стойност 1 000 000.00 лв.

### **III. Вероятно бъдещо развитие на „ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК” АД**

Ръководството на ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД е разработило бизнес програма за 2009 г., в която са предвидени за преработка по типове и количества тютюни около 5500 т. и 1 700 т.тютюневи жили.

От реколта 2008 бяха заготвени по-големи количества, в сравнение с реколта 2007. Надяваме те да бъдат реализирани през 2009г., въпреки появилата се по-голямата конкуренция от страна на български и чуждестранни фирми, която се появи в отговор на засиленото търсене на този вид тютюн.

Производственият капацитет на „Плевен БТ”АД позволява допълнително натоварване на мощностите за промишлена обработка на тютюни извън тези закупени от групата Булгартабак, което би донесло допълнителни приходи на дружеството.

Дейността на дружеството през 2009 г. ще бъде насочена към следните основни цели:

- подобряване качеството на произвежданите продукти;
- увеличаване квотите и разширяване районите за изкупуване на тютюн
- увеличаване дела на преработка на ориенталски тютюн;
- опазване на природната среда.

За постигане на тези цели, се разчита на висококвалифициран, опитен и мотивиран персонал, модерно високотехнологично оборудване, качествена суровина, с които предприятието разполага.

Изпълнителен директор: инж. Любомир Буковски

