

# УНИПАК АД

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 Г.



**I. Изложение на развитието на дейността и на състоянието на дружеството, както и бъдещите перспективи.**

**1. Данни за производството и продукцията.**

“Унипак”АД произвежда разнообразни опаковъчни изделия на основа хартия и картон, екструдирана хартия, алуминиево фолио, комбинирани опаковъчни материали, книжни гилзи, етикети от хартия, опаковки от каширано велпапе, еднослойни и двуслойни пликкове за насипни продукти и др. Основна част от дейността на дружеството е производство и търговия с опаковки от хартии и картони.

**Сравнителна таблица за произведената продукция**

Продуктова структура	31.12.2015		31.12.2014		Промяна 2015 г. / 2014 г.	
	Натура	Стойност	Натура	Стойност	тона	BGN '000
	тона	BGN '000	тона	BGN '000		
Опаковки от картон	2763	12187	2513	10317	250	1870
Опаковки от хромова хартия	28	234	22	180	6	54
Екстр.хартии без печат	75	272	106	369	(31)	(97)
Екстр.опаковки с печат	303	1488	359	1683	(56)	(195)
Каширано фолио с хартия	309	2253	592	3785	(283)	(1532)
Пликкове и кесии	19	77	14	57	5	20
Парафинирани хартии	29	77	35	91	(6)	(14)
Каширан картон	6	9	4	4	2	5
Книжни гилзи	29	39	53	64	(24)	(25)
Опаковки върху полипропилен	39	262	39	261		1
Опаковки от сдвоен материал	341	3094	300	2609	(41)	485
Пликкове от полипропилен	171	730	189	1058	(18)	(328)
Опаковки от каширано микровелпапе	1930	2989	920	1249	1010	1740
Друга продукция	388	1182	694	1334	(306)	(152)
<b>Всичко:</b>	<b>6430</b>	<b>24893</b>	<b>5840</b>	<b>23061</b>	<b>590</b>	<b>1832</b>

**Данни за броя, образованието и квалификацията на персонала**

	31.12.2015	31.12.2014
<b>1.</b> Обща численост на персонала	248	241
<b>2.</b> Образователна структура		
-висше образование	40	42
-средно специално	81	73
-средно образование	109	110
-основно	18	16

Производителността на едно лице в натура и стойност е 26 тона за 100 хил. лв за 2015 г. срещу 24 тона за 96 хил.лв. за 2014 г..

**Сравнителна таблица за реализираната готова продукция**

Продуктова структура	31.12.2015		31.12.2014		Промяна:2015 г. / 2014 г.	
	Натура	Стойност	Натура	Стойност	тона	BGN '000
	тона	BGN '000	тона	BGN '000		
Опаковки от картон	2762	12174	2506	10306	256	1868
Опаковки от хромова хартия	26	224	22	176	4	48
Екстр.хартии без печат	74	270	106	369	(32)	(99)
Екстр.опаковки с печат	304	1488	357	1674	(53)	(186)
Каширано фолио с хартия	300	2240	595	3803	(295)	(1563)
Пликове и кесии	19	76	14	58	5	18
Парафинирани хартии	31	81	35	90	(4)	(9)
Каширан картон	2	2	4	4	(2)	(2)
Книжни гилзи	32	42	52	64	(20)	(22)
Опаковки върху полипропилен	39	262	40	267	(1)	(5)
Опаковки от сдвоен материал	345	3124	297	2579	48	545
Пликове от полипропилен	173	760	184	1039	(11)	(279)
Опаковки от каширано микровелпапе	1900	2938	914	1245	986	1693
Друга продукция	385	1176	352	1161	33	15
<b>Всичко:</b>	<b>6392</b>	<b>24857</b>	<b>5478</b>	<b>22835</b>	<b>914</b>	<b>2022</b>

Основните пазари за продукцията на дружеството са предимно в България. Дружеството е производител на каширано алуминиево фолио и задоволява голяма част от нуждите на пазара. Реализира се продукция за Европейския съюз и износ, която като относителен дял е 16% от реализираната продукция на дружеството.

**2. Финансова информация:**

Нетен финансов резултат за 2015 г. – печалба от 1 940 хил.лв.

Общо приходи – 26 735 хил.лв.

Общо разходи – 24 585 хил.лв.

Разходи за данъци – 210 хил. лв.

№	Структура на актива на баланса	BGN '000	%
		Стойност	Отн. дял
1	Нетекущи активи	21206	56,69



2	Текущи активи	16203	43,31
2.1	Материални запаси	8871	23,70
2.2	Търговски и други вземания	7161	19,14
2.3	Парични средства	171	0,46
	<b>Сума на актива:</b>	<b>37409</b>	<b>100,00</b>
	<b>Структура на пасива на баланса</b>		
1	Основен капитал	2272	6,07
2	Резерви	2806	7,50
3	Финансов резултат	15119	40,42
4	Дългосрочни пасиви	8617	23,04
5	Текущи пасиви	8594	22,97
	<b>Сума на пасива:</b>	<b>37408</b>	<b>100,00</b>
	<b>Структура на разходите от отчета за доходите</b>		
1	Разходи за материали	18319	74,51
2	Разходи за външни услуги	688	2,80
3	Разходи за амортизации	2470	10,05
4	Разходи за възнаграждения и осигуровки	1862	7,57
5	Балансова стойност на продадени активи /без продукция/	644	2,62
6	Изменения на запасите от продукция и незавършено п-во	(88)	(0,36)
7	Други разходи	234	0,95
8	Финансови разходи	456	1,86
	<b>Всичко:</b>	<b>24585</b>	<b>100,00</b>
	<b>Структура на приходите от отчета за доходите</b>		
1	Приходи от дейността	26152	97,82
2	Приходи от финансираня	578	2,16
3	Финансови приходи	5	0,02
	<b>Всичко:</b>	<b>26735</b>	<b>100,00</b>

Финансовите разходи за отчетния период възлизат на 456 хил.лв., в това число: разходи за лихви 390 хил.лв., отрицателна разлика от промяна на валутни курсове 6 хил.лв. други такси по банково обслужване 60 хил.лв.

За 2015 г. са реализирани нетни приходи от продажби в размер на 26152 хил.лв в това число: на продукция 24857 хил.лв, на стоки 332 хил.лв, на услуги 344 хил.лв, и други приходи 619 хил.лв.

Други приходи включват продажбите на:

- дълготрайни материални активи за 12 хил.лв
- материали за 293 хил.лв
- амбалаж за 72 хил.лв
- балирана хартия за 122 хил.лв.
- отпадъци за 9 хил. лв
- други за 110 хил.лв
- отписани задължения за 1 хил.лв.

Финансови приходи: за отчетния период общ размер 5 хил.лв, от които 4 хил.лв. са лихви и 1 хил.лв са положителна разлика от промяна на валутни курсове.

### 3. Анализ на активите:

Нетекущи активи	BGN '000
- Земи	319
- Сгради и конструкции	943
- Машини и оборудване	18968
- Съоръжения	351
- Транспортни средства	362
- Стопански инвентар	136
- Други	8
- Разходи за придобиване на ДМА	28
- Програмни продукти	87
- Други	4
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>21206</b>
<b>Въведени в действие дълготрайни активи</b>	<b>9270</b>
- Машини и оборудване	9231
- Стопански инвентар	20
- Програмни продукти	19
<b>Отписани ДМА</b>	<b>16</b>
- Машини и оборудване	16
<b>Текущи активи</b>	
<b>Материални запаси</b>	<b>8871</b>
• материали	8339
• продукция	327
• стоки	31
• незавършено производство	174
<b>Търговски и други вземания</b>	<b>7161</b>
• вземания от клиенти и доставчици	3245
• съдебни и присъдени вземания	152
• предоставени аванси	732
• други краткосрочни вземания	3032
<b>Парични средства</b>	<b>171</b>
<b>Общо текущи активи</b>	<b>37409</b>

### 4. Анализ на пасивите :

Като структура пасивите се разпределят на :

	BGN '000
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>8617</b>
Дългосрочни пасиви(включващи задължения по лизингови договори и банкови кредити)	6108
Пасиви по отсрочени данъци	97

Финансиране	2412
<b>Текущи пасиви</b>	<b>8595</b>
• задължения по получени заеми от банки	1819
• текуща част от нетекущите задължения по лизингови договори	878
• задължения към свързани предприятия	116
• задължения към доставчици и клиенти	4063
• получени аванси	443
• задължения към персонала	133
• задължения към осигурителни предприятия	49
• данъчни задължения	110
• други	9
• финансираня	975

### 5. Парични потоци

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Нетни парични потоци от оперативна дейност	3842	2663
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(7055)	(817)
Нетни парични потоци от финансова дейност	3301	(2166)
<b>Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства</b>	<b>88</b>	<b>(320)</b>
Парични средства на 1 януари	83	403
Парични средства на 31 декември	171	83

### 6. Финансови показатели

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>Промяна 2015 г. / 2014 г.</i>
<b>Показатели за рентабилност</b>			
-коефициент на рентабилност на приходите от продажби (финансов резултат)/(нетен размер на приходите от продажби)	0.074	0.052	0.022
-коефициент на рентабилност на собствения капитал (финансов резултат)/(собствен капитал)	0.096	0.073	0.023
-коефициент на рентабилност на пасивите (финансов резултат)/(пасиви)	0.133	0.136	(0.003)
-коефициент на капитализация на активите (финансов резултат)/(сума на реалните активи)	0.052	0.047	0.005
<b>Показатели за ликвидност</b>			
-коефициент на обща ликвидност (краткотрайни активи)/(краткосрочни задължения)	2.127	2.165	(0.038)
-коефициент за бърза ликвидност (краткосрочни вземания+краткоср.инвестиции+ парични	0.962	0.692	0.270

средства)/(краткосрочни задължения)

**Коефициент на финансова автономност**

-коефициент на финансова автономност (собствен капитал)/(краткосрочни пасиви) 2.651 2.718 (0.067)

-коефициент на задлъжнялост (краткосрочни пасиви)/( собствен капитал) 0.377 0.368 0.009

**Обръщаемост на краткотрайните материални активи**

- времетраене на 1 оборот в дни (средна наличност на краткотрайните мат.активи x 360)/(нетен размер на приходите от продажби) 123 дни 127 дни (4) дни

- брой на оборотите (нетен размер на приходите от продажби)/(ср.наличност на кратк.мат.активи) 2.932 2.834 0,098

Период на събиране на вземанията от клиенти (ср.наличност на вземания от клиенти x 360)/(нетен размер на приходите от продажби) 38 дни 42 дни (4) дни

Период на погасяване на задълженията към доставчици (ср.наличност на задължения към доставчици x 360)/(сума на доставките) 53 дни 69 дни (16) дни

## 7. Перспективи за развитие

Няколко са критериите, на които трябва да отговарят фирмите, производители на опаковки и опаковъчни материали, за да бъдат конкурентноспособни, а също така и най-предпочитани от клиентите.

На първо място е качеството. В “Унипак”АД е създадена и разработена система за управление на качеството. Дружеството притежава Сертификат за управление на системата по качество в съответствие с BDS EN ISO 9001:2008 удостоверен от ТЮФ Рейнланд България ЕООД под № TRBA 100 0463. Дата на валидност 23.08.2017 г.

Притежава търговска марка за продукта каширано алуминиево фолио за цигари – “УНИФОЙЛ” – регистров № 46184 от 01.12.2003 г. Дата на валидност – 03.04.2022 г.

Вторият критерий е договорната дисциплина и навременността на доставките. По този критерий фирмата отговаря на очакванията на пазара, най-вече с опита на управлението и оперативното планиране, свързано с оптималното използване на капацитета на производствените линии.

На трето място, не без значение е оферирането на оптимални цени на клиентите, които да внушават баланс на интересите на договарящите страни. Огромното многообразие на клиентите ни доказва, че дружеството е пласирано добре.

Покриването на изброените критерии е напълно достатъчно условие за поддържане на висока степен на конкурентоспособност.

Основните приоритети на ръководството на дружеството за 2016 г. са запазване на пазарния дял и клиентската база, което е предпоставка за постигане на целите за нивата на произведена и реализирана продукция от финансова 2015 г. През 2016 г. са предвидени инвестиции в размер на 1 000 хил. лв., от които 919 хил. лв. за покупка на машина.



## II. Преглед на рисковите фактори

### *Ликвиден риск*

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни парични потоци. Външните източници на ликвидност са банките и лизинговите компании. За предотвратяване на евентуален ликвиден риск, в дружеството текущо се наблюдават падежите на активитите и пасивите и се контролират входящите и изходящите парични потоци.

### *Валутен риск*

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Реализира се 16 % от продукцията за Европейския съюз и износ. Доставените материали и резервни части от доставчици от Европейския съюз и внос представляват половината от всички доставки. Значителна част от сделките по доставки и продажби са в ЕВРО и при запазване на курса на еврото не съществува сериозен валутен риск.

### *Лихвен риск*

Към настоящият момент не съществува лихвен риск за „Унипак“ АД.

Към 31.12.2015 г. дружеството има следните предстоящи лихвените задължения:

По лизингов договор с	Срок издължаване	BGN '000
Интерлийз ЕАД гр.София	26.05.2016 г.	1
УниКредит Лизинг ЕАД гр.София	19.07.2016 г.	10
Интерлийз ЕАД гр.София	30.08.2016 г.	13
УниКредит Лизинг АД гр.София	10.11.2020 г.	101
<b>Общо:</b>		<b>113</b>

### *Секторен риск – конкуренция*

Дружеството притежава търговска марка за продукта каширано алуминиево фолио за цигари и е производител на горното, с което задоволява голяма част от нуждите на страната. През текущата година дружеството поддържа добра стабилност на пазара за опаковки и други печатарски услуги. За преодоляване на конкуренцията и запазването на дела в продажбите на пазара се въвеждат нови производства и производствено оборудване.

За осигуряване на сигурността на продажбите при нови клиенти се използва и авансово плащане при подаване на заявка.





**Фирмен риск**

Основният фирмен риск за „Унипак“ АД може да се разглежда в няколко направления:

- свързан с повишаването на цените на основните суровини и материали – хартии, картони и полипропилен.
- свързан с повишаване на цените на енергоносителите – ел.енергия и природен газ.
- свързан с повишаването на цените на транспортните услуги.

**II. Значителни събития през 2015 година**

С решение на Общото събрание на акционерите от 28.05.2015 г., не се разпределя дивидент от печалбата за 2014 г., а целият размер на печалбата, който е 1327 хил.лв. се отнася към неразпределената печалба на дружеството.

**III. Важни събития, настъпили след датата към която е съставен годишния финансов отчет.**

На 26.01.2016 г. е получено финансирането в размер 2 999 хил.лв по проект Повишаване ефективността и конкурентоспособността на „Унипак“ АД, чрез внедряване на иновативен процес за ролен офсетов печат на гъвкави опаковки по сключения договор за безвъзмездна финансова помощ № BG161PO003-1.1.07-0219-C0001/21.12.2013 г.

На 26.01.2016 г. е погасен частично банковия инвестиционен кредит с УниКредит Булбанк, сключен през 2014 г.

**IV. Важни научни изследвания и разработки.**

„Унипак“-АД не осъществява научни и изследователски разработки.

**V. Информация по реда на чл.187д и чл.247 от Търговския закон.**

През отчетният период дружеството не е извършвало придобивания и прехвърления на акции. Към 31.12.2015 г. броя на акциите е 2 271 980 с номинална стойност на всяка акция 1 (един) лев.

Паричните възнаграждения на основния ръководен персонал са както следва:

	лева	
	2015 г.	2014 г.
Възнаграждения на съвета на директорите	60000,00	60000,00
Възнаграждение на изпълнителния директор	30000,00	30000,00
Общо за годината	90000,00	90000,00

През отчетния период не са придобивани и прехвърляни акции и облигации на дружеството от членовете на съвета на директорите.



Притежавани акции от членовете на съвета на директорите:

Членовете на съвета на директорите не притежават акции на дружеството.

Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества, като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повечето от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

1. Тодор Симеонов Чаков, Председател на съвета на директорите притежаващ пряко и/или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на:

1.1. „ФОРТ“ООД, регистрирано по ф.д.№3798/1996 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.”Кукленско шосе” №30;

1.2. „ПОЛИКРАФТ“ООД, регистрирано по ф.д. №3168/2003 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.”11-ти Август” №10, ет.1;

1.3. „УНИПАК”АД, регистрирано по ф.д. №6/1996 г. на Великотърновски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Павликени, ул.”Тошо Кътев”, №13, чрез „ФОРТ” ООД, посочено в т.1.1. тук по горе.

Участва в управителните органи на :

1.4. „ФОРТ”ООД, регистрирано по ф.д. №3798/1996 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.”Кукленско шосе” №30.

1.5. „ПОЛИКРАФТ”ООД, регистрирано по ф.д. №3168/2003 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.”11-ти Август” №10, ет.1.

2. Христо Димитров Христатиев, Заместник председател на СД, притежаващ пряко и/или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на

2.1. „ФОРТ”ООД, регистрирано по ф.д. №3798/1966 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.”Кукленско шосе”№30,

2.2. „ПОЛИКРАФТ” ООД, регистрирано по ф.д. № 3168/2003 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.”11-ти Август” №10, ет.1.

2.3. „УНИПАК” АД, регистрирано по ф.д. №6/1996 г. на Великотърновски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Павликени, ул.”Тошо Кътев” №13, чрез „ФОРТ”ООД, посочено т. 2.1. тук по горе.

Участва в управителни органи на:

2.4. „ФОРТ”ООД, регистрирано по ф.д. № 3798/1996 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.”Кукленско шосе” №30.

2.5. „ПОЛИКРАФТ”ООД, регистрирано по ф.д. №3168/2003 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.”Кукленско шосе” № 30.



**VI. Допълнителна информация по приложение №10 към Наредба №2 от 2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.**

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните групи от продукцията и предоставени услуги, както и промените, настъпили през отчетната финансова година е посочена в раздел I от настоящия доклад.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, както и пазарния дял е посочена в раздел I.

Информация за произведената и реализираната продукция за вътрешни и външни пазари:

Показатели	31.12.2015	31.12.2014	Промяна 2015 г. / 2014 г.
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Производство на опаковки :	24893	23061	1832
В.т.ч. Вътр.пазар	21016	19545	1471
Вътреобщностни доставки и износ	3877	3516	361
Реализация	24857	22835	2022
В т.ч.Вътр.пазар	20980	19319	1661
Вътреобщностни доставки и износ	3877	3516	361

Относителния дял по отношение на снабдяване с материали, необходими за производството на продукцията, както и на услуги, предоставени от отделни продавачи или купувачи не надхвърля 10% от разходите или приходите от продажбите на дружеството.

3. За отчетния период няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на дружеството.

4. Информация за сключени сделки между свързани лица:

„Унипак“-АД е свързано лице с „Форт“ООД гр.Пловдив, както и със всички акционери.

1. Сделки с „Форт“ ООД (без ДДС) към 31.12.2015 г. са както следва:

	BGN '000
Продажба на дълготрайни материални активи	12
Продажба на готова продукция	1594
Продажба на материали	122
Продажба на услуги	49
Други	22
<b>Всичко</b>	<b>1799</b>
Покупка на ДМА	11
Покупка на материали	1332
Покупка стоки	101
Покупка на услуги	20

Други	10
<b>Всичко</b>	<b>1474</b>

Вземания от свързани лица – Форт ООД гр.Пловдив	няма
Задължения към свързани лица – Форт ООД гр.Пловдив	<b>110</b>

Неизплатени дивиденди към акционери, физически лица от минал период – 6 хил.лв.

През отчетния период не са сключвани сделки, които са извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отличават от пазарните условия.

5. През отчетния период няма събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

6. Сделките, които се водят задбалансово в дружеството са несъществени и представляват чужди материали на съхранение. Рискът и ползите от тези сделки са несъществени.

7. Дружеството няма дялови участия в страната и в чужбина. Няма инвестиции в дялови ценни книжа.

8. Към 31.12.2015 г. задълженията по лизингови договори са представени в приложение “Задължения по лизингови договори” към годишния финансов отчет. Задълженията по банкови заеми и условията, при които са сключени са посочени в приложение “Банкови заеми” към годишния финансов отчет.

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

През отчетния период не са извършвани емисии на ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати отразени във финансовия отчет за 2015 г. и по рано публикувани прогнози за тези резултати.

Прогнозите за предвижданото развитие на дружеството за 2015 г. са запазването на обема на произведената продукция от 2014 г. / 5 478 тона / и продажби на продукцията на стойност 23 млн.лв. Действително са произведени 6 430 тона опаковки и са реализирани за 25 млн.лв..

12. Политиката относно управлението на финансовите ресурси за отчетния период е свързана с променената политика на фирмите доставчици на материали. Обичаен срок в момента на доставката на картон е 2 месеца от датата на заявката, поради което дружеството е принудено да поддържа големи складови наличности за обезпечаване на производството с материали. Това забавя възможностите за обслужването на задълженията. Мерките които са взети спрямо евентуални затруднения, са в промяна на договорните отношения с доставчиците спрямо срока на заплащане. Променен е и срока на получаването на вземанията от клиенти. Поради специфичния характер на производство, се прилага авансово плащане от клиентите при подаване на заявка.

13. Дружеството има възможности за реализация на своите инвестиционни намерения.

14. През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление.

15. Информация за основните характеристики на системата на вътрешен контрол, прилагани от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети

Отговорността на ръководството включва прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни оповестявания, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- придържане към утвърдена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;
- отразяване на всички стопански операции своевременно, с точен размер на стойностите в подходящи сметки;
- спазване на принципа на предпазливост при оценка на активите, пасивите, приходите и разходите;
- изготвяне на надеждна финансова информация;
- спазване на принципа на действащо предприятие.

Изготвят се тримесечни финансови отчети.

16. Информация за промени в управителните органи през отчетната финансова година:

През отчетната финансова година не са извършени промени в управителните органи.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и ползите от членовете на управителните органи е отразена в р.IV от настоящия доклад.

18. Информация за притежаваните от членовете на управителните органи и висшия ръководен състав акции на дружеството е отразена в р.V от доклада.

19. Към настоящия момент на дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

20. Всякакви съдебни и административни/няма арбитражни / производства, касаещи вземания на дружеството не надхвърлят 10 % от собствения му капитал.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора:

Димитър Симеонов Чаков, тел:0610/51 104. Адрес за кореспонденция : 5200 гр.Павликени, ул."Тошо Кътев" № 13

## **VII. Промени в цената на акциите на дружеството.**

Акциите на дружеството се търгуват на фондовата борса.

За отчетния период акциите на дружеството са се движили от начална цена от 5,76 лв за акция към 28.01.2015 г. до последна цена за годината към 03.12.2015 г. от 10,50 лв. за акция. Максимална цена през



периода 11,00 лв на 16.11.2015 г. и минимална цена 5,76 лв. на 28.01.2015 г.. Доходът на акция за 2015 г. е 0,85 лв. на една акция.

**VIII. Анализ и разяснение на информацията по приложение №11 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.**

Информация относно публичното дружество.

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Към 31.12.2015 г. капиталът на дружеството е в размер на 2 271 980 лв./два милиона двеста седемдесет и един хиляди деветстотин и осемдесет лева/, разпределен на 2 271 980 /два милиона двеста седемдесет и една хиляди деветстотин и осемдесет/ поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 /един/ лев. /чл.6 от Устава на дружеството/

Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно на номиналната стойност на акциите. Не се допуска издаването на привилегировани акции, даващи право на повече от един глас в Общото събрание, както и допълнителен ликвидационен дял.

Към 31.12.2015 г. капиталът регистриран за търговия на Сегмент акции Standard на „БФБ – София” АД, на дружеството е 2 271 980 лева. Няма различни класове акции.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение на дружеството или друг акционер.

Всички акции на дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. За придобиване и притежаване на акции от капитала на „Унипак” АД не е необходимо получаване на одобрение от дружеството или от друг акционер.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или по-малко от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размерът на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

	Брой акции	Процент
ФОРТ ООД ПЛОВДИВ	1 128 758	49,68
ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ПАКИДЖИНГ ЕООД ПЛОВДИВ	900 000	39,61
В М КАПИТАЛ ЕООД ТЪРГОВИЩЕ	78 145	3,44
ВИКТОР АЛЕКСИЕВ МИХАЙЛОВ	35 500	1,56

Дяловото участие на Виктор Алексиев Михайлов и В М Капитал ЕООД с управител Виктор Алексиев Михайлов в капитала на „Унипак“ АД е 5,002%.

ФОРТ-ООД е със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.”Кукленско шосе”30 и с решение №7095 от 18.07.1996 г. е вписана в Регистъра за търговски дружества в том/стр 11/64, п.32 по фд.3798/1966 и регистрирано в Електронния търговски регистър с ЕФН 1596037983, Дружество с ограничена отговорност.

Дружеството се представлява от:

- 1.Тодор Симеонов Чаков
  - 2.Христо Димитров Христатиев
- ЗАЕДНО И ПООТДЕЛНО.

Информацията е актуална към 21.03.2016 г.

ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ПАКИДЖИНГ –ЕООД е със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.”Райко Даскалов” 53, ет.3, ст.7, с Решение № 7086 от 13.11.2006 г. вписана в Регистъра за търговски дружества, в том/стр. 99/82, п.21 по ф.д.3745/2006, с ЕФН 1506037455, Еднолично дружество с ограничена отговорност. Дружеството се представлява от:

Димитър Христов Георгиев

Информацията е актуална към 21.03.2016 г.

4. Няма данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.
5. Система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

6. Ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Не съществуват ограничения в правата на глас на акционерите.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител на лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите, най късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК.

Съгласно уведомлението за разкриване на дялово участие, СД следи за случаите, в които акционер е придобил над 1/3 или над 1/2 или над 2/3 от акциите на „Унипак“АД и съответно не е отправил търгово предложение или не е продал своите акции в рамките на 14 дни след придобиването.



7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Дружеството се управлява по едностепенната система от Съвет на директори, който се избира за срок от 5/пет/ години. Численият състав на Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите. Членовете на СД могат да бъдат преизбирани без ограничения. След изтичането на мандата членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избиране от Общото събрание на нов Съвет на директори.

Решенията за изменения и допълнение в устава, увеличаване и намаляване капитала на дружеството, преобразуване и прекратяване на дружеството, /чл.24 т.1,2,3/, се приемат от Общото събрание с мнозинство 2/3 от представения капитал /чл.28 т.2/, а избиране и освобождаване членовете на съвета на директорите и определяне на възнаграждението им, както и освобождаването им от отговорност се приемат от Общото събрание с мнозинство 50%+1 от представения капитал./чл.24, т.4и т.9,чл.28 т.1/

9. Правомощията на управителните органи на дружеството.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите, избран от Общото събрание на акционерите и е със следните правомощия по чл.31,32 и 33 от Устава:

-Съветът на директорите избира между своя състав един или повече изпълнителни членове, които представляват дружеството.

-Имената на лицата, овластени да представляват дружеството, се вписват в Търговския регистър.

-Съветът на директорите може да взема решения, ако присъствуват най-малко 2/3 от членовете му.

-Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

-Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

-Съветът на директорите приема решения с обикновено мнозинство от всичките си членове в следните случаи:

- Учредяване на търговски дружества; придобиване на акции или дружествени дялове, респ. прекратяване на участия в търговски дружества; разпореждане /придобиване и отчуждаване/ с ценни книжа;
- Разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях, т.ч. покупка, замяна, дарение и др.;
- Закупуване, респ. продажба на дълготрайни материални активи със значителна стойност;
- Увеличаването на капитала на дружеството в срока, когато е овластен за това; респ. отправяне на предложение до Общото събрание на акционерите за увеличаването на капитала;





- Избиране на изпълнителен член /Изпълнителен директор/;
  - Внасяне на годишния счетоводен отчет и доклад за дейността на дружеството през изтеклата календарна година пред Общото събрание на акционерите;
  - Предложение до Общото събрание на акционерите за разпределение на печалбата;
  - Одобряване на щатно разписание, фонд “Работна заплата” и Колективен трудов договор;
  - Образуване и закриване на парични фондове на дружеството; определяне на видовете и размера на фондовете, както и реда за набирането и изразходването на средствата по тях;
  - Решения относно оперативни въпроси, свързани с управлението на дружеството, които не са отнесени към изричната компетентност на Общото събрание, съгласно разпоредбите на закона или на Устава.
  - Съветът на директорите приема решения с единодушие на всички свои членове в следните случаи:
  - Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
  - Съществена промяна на дейността на дружеството;
  - Съществени организационни промени;
  - Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
  - Създаване на клон;
  - Сключване на договор за заем или кредит;
  - Предоставяне на обезпечения на задължения на дружеството, респ. обезпечаване на задължения на трети лица;
  - Извършване на дарения;
  - Извършване на сделки със заинтересовани лица по смисъла на ЗППЦК;
- Съветът на директорите взема решение след изрично овластяване от Общото събрание на акционерите по следните въпроси / с изключение на сделки, извършени при осъществяване на обичайната дейност на дружеството:*

- извършване на сделки, в резултат на които дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или обезпечение под каквато и да е форма активи на обща стойност над:
- една трета от по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;
- 2% от по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделката участвуват заинтересовани лица по смисъла на ЗППЦК.



- Възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност по предходните две точки, с изключение на случаите на банково кредитиране и кредитиране от холдингово дружество при условия не по-неблагоприятни от обичайните за страната;
- вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по предходните точки.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона. **НЯМА.**

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Членовете на Съвета на директорите имат право на възнаграждение за участието си в него. Начинът на определяне и изплащане на възнаграждението се определя от Общото събрание.

#### **IX. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.**

Своевременното и точно разкриване на информацията, свързана с дейността на дружеството е от ключово значение за вземането на решения от страна на инвеститорите. За дейността през 2015 г. по организирането и управлението "Унипак" АД се придържа към основните принципи на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Създадена е система за ефективно и своевременно общуване с акционерите във връзка с решения на управителните органи и дейността на дружеството. Дружеството е приело и спазва правилата и нормите на Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ), както следва:

##### **1. Корпоративното ръководство на Унипак АД в лицето на Съвета на директорите**

- подготвя и установява политиката на дружеството в областта на риска и следи за правилното изграждане и функциониране на системата за управление на риска и вътрешен одит чрез следването на внедрената система за управление на качеството ISO, която е важен елемент на системата за вътрешен контрол, както и чрез осъществяването на законосъобразни и действено контролирани процеси по финансово отчитане: коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразно управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности

- осигурява спазването на законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството като следи за редовното изготвяне и представяне на Комисията за финансов надзор и на регулирания фондов



пазар на точни достоверни и задълбочени тримесечни и годишен финансов отчети и спазването на задълженията като страна по сключени договори с доставчици и клиенти на дружеството

- носи отговорност за създаването и надеждното функциониране на финансово-информационната система на дружеството чрез коректно водене на счетоводните регистри, своевременно представяне пред КФН и БФБ на тримесечни и годишни финансови отчети и провеждането напълно законосъобразно, при стриктното спазване на изискванията на Независим финансов одит на дружеството от регистриран одитор в съответствие с изискванията на Закона за Счетоводството и Търговския закон, както и с изискванията към независимия финансов одит на предприятията.

- дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

- дефинира политиката на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите и предоставя на акционерите изискваната по време и формат от устройствените актове на дружеството информация като своевременно подава в Комисията за финансов надзор и на регулирания фондов пазар точни достоверни и задълбочени тримесечни и годишен финансови отчети и гарантира информационната обезпеченост на акционери, инвеститори и всички заинтересовани лица чрез коректната дейност на Директора за връзки с инвеститори.

Всички членове на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност, като проявяват независимост и безпристрастност в своите оценки и действия по отношение функционирането на дружеството и участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите.

С членовете на Съвета на директорите са сключени надлежно договори за възлагане на управление, където са определени техните задължения и задачи, размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Членовете на Съвета на директорите на Унипак АД избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица във финансовите отчети и оповестяванията към тях, изготвяни от дружеството и уведомленията до Комисия по финансов надзор съгласно законовите разпоредби (ЗППЦК и Закона за пазарни злоупотреби с финансови инструменти).

## 2. Одит и вътрешен контрол

В дружеството е изградена ефективна система за вътрешен контрол, гарантираща ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информацията.

С Решение на Общо събрание на акционерите на Унипак АД, в дружеството е избран Одитен комитет, чиито основни функции включват:

- Наблюдаване на процесите по финансово отчитане в предприятието
- Наблюдаване на ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието.



- Наблюдаване на независимия финансов одит в предприятието.
- Извършване на преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

Одитният комитет изготвя доклад за своята дейност, в който формулира своите констатации, изводи и препоръки за дейността на дружеството съответната отчетна година, а самият доклад се представя на вниманието на акционерите на Общото събрание на акционерите.

### 3. Защита правата на акционерите.

1. Ръководството на дружеството гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и защитава техните права.

2. Общо събрание на акционерите

2.1. Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

2.1.1. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители.

2.1.2. Корпоративното ръководство осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

2.1.3. Корпоративното ръководство изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

2.1.4. Корпоративното ръководство организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

2.2. Материали на Общото събрание на акционерите

2.2.1. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, са конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

2.3. Корпоративното ръководство гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез своевременно представяне на информация в електронните системи на КФН, БФБ, Инвестор БГ, и върху корпоративния интернет сайт на дружеството.



#### 4. Разкриване на информация

1. Корпоративното ръководство утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.
2. В съответствие с приетата политика по т. 1 корпоративното ръководство създава и поддържа система за разкриване на информация.
3. Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.
4. Корпоративното ръководство гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.
5. Корпоративното ръководство утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация по начин, който да гарантира спазването на т. 3.
6. Като част от системата за разкриване на информация, е разработена и се поддържа интернет страница на дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация.

Разкриваната чрез интернет страницата на дружеството информация включва:

- данни за дружеството;
- данни за акционерната структура;
- устройствените актове на дружеството;
- данни за управителните органи;
- счетоводни отчети;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството;
- информация за одиторите.

7. Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление.

21.03.2016 г.

Тодор Чаков:

Председател на СД на "Унипак" АД

