

**ГОДИШЕН  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „УНИПАК” АД ЗА 2007 г.**

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

1.Резултати от дейността през 2007г.

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 пликосе за насипни продукти и др. Основна сфера на дейност на дружеството е производство и търговия с опаковки от хартии и картони.

За отчетната 2007 г. в “Унипак”АД са произведени 5572 тона опаковки на стойност 14676 хил.лв. В сравнение със същият период на 2006г. има увеличение в обема на производството с 2662 тона. От основната продуктова структура, значително са увеличени опаковките от картон с1116 т., екструдирани опаковки с печат с 153т., екструдирани опаковки без печат с 128т., каширано фолио с хартия с 112 т., пликосе и кесии с 10 т., каширан картон с 19 т., книжни гилзи с 281 т., опаковки от полипропилен с 26 т.,опаковки от сдвоен материал с 105 т. Произведени са нововъведени опаковки от каширано микровелпапе в размер 768 т. Намаление има в производството на опаковки от хромова хартия с 20 т., парафинирани хартии с 4т., и друга продукцията с 32т.

Производителността на едно лице в натура и стойност е 21,94т. за 57 787лв, срещу 11,83 тона и 37368лв. за 2006г.

Реализираната готова продукция е в размер на 5363 тона за 14724 хил.лв. Обема на продажбите и динамиката се виждат от следната таблица:

Продуктова структура на реализирана продукция	2006 год.		2007 год.	
	Количес тво тон	Стойност хил.лв.	Количес тво тон	Стойнос хил.лв.
Опаковки от картон	760	1828	1630	4058
Опаковки от каширано микровелпапе			703	1131
Опаковки от хромова хартия	188	778	178	737
Екстр. хартии без печат	135	334	249	520
Екстр. опаковки с печат	203	840	335	1335
Каширано фолио с хартия	573	3099	670	3519
Пликосе и кесии	20	63	23	64
Парафинирани хартии	45	83	34	64
Каширан картон	28	25	5	5
Книжни гилзи	162	145	386	318



Опаковки от полипропилен	31	242	61	372
Опаковки от сдвоен материал	129	969	268	1741
Друга продукция	77	312	39	334
Ишлеме	570	582	782	526
ВСИЧКО	2921	9300	5363	14724

Основните пазари за продукцията на дружеството са предимно в България. Дружеството е единственият производител на каширано алуминиево фолио и задоволява 90% от нуждите на пазара. Произвежда се и се реализира продукция за износ, като относителния дял на износа не надхвърля 9%.

Данни за броя, образованието и квалификацията на персонала.

	2006год.	2007год.
1. Обща численост на персонала	246	253
2. Образователна структура		
- висше образование	33	34
- средно специално	76	76
- средно образование	116	118
- основно	21	25
3. Възрастова структура		
- от 20 до 39 години	58	86
- от 40 до 50 години	85	77
- над 50 години	103	90

Финансова информация:

Годишен финансов отчет за 2007г.

Основни параметри по баланса на фирмата за 2007 год. са:

Финансов резултат за 2007 г. – печалба от 596 хил.лв.

Приходи от дейността – 16 016 хил.лв.

Разходи от дейността – 15 420 хил.лв.

Показатели за структура		Мярка: хил.лв.	
№	Показатели за 2007 год.	Стойност	%
1	Нетекущи активи	3 828	33,42%
2	Материални запаси	4 746	41,44%
3	Краткосрочни вземания	2 490	21,74%
4	Парични средства	389	3,40%
5	Разходи за бъдещи периоди		
	Сума на актива:	11 453	100%
	Структура на пасива на баланса		
1	Основен капитал	1 136	9,92%
2	Резерви	2 835	24,75%
3	Финансов резултат	3 280	28,64%
4	Текущи пасиви	4 202	36,69%
	Сума на пасива:	11 453	100%



Структура на разходите от отчета за доходите –разходи			
1	Разходи за материали	11 968	77,84%
2	Разходи за външни услуги	714	4,64%
3	Разходи за амортизации	254	1,65%
4	Разходи за възнаграждения и осигуровки	1325	8,62%
5	Балансова стойност на продадени активи /без продукция/	641	4,17%
6	Изменения на запасите от продукция и незавършено п-во	(312)	(2.02)%
7	Други разходи	749	4.87%
8	Финансови разходи	36	0.23%
Всичко:		15 375	100%
Структура на разходите от Отчета за доходите-приходи			
1	Приходи от дейността	15 995	99,89%
2	Финансови приходи	17	0,11%
Всичко:		16 012	100%

Финансовите разходи за отчетния период възлизат на 36 хил.лв., в това число: разходи за лихви –11 хил.лв., отрицателна разлика от промяна на валутни курсове- 6 хил.лв. други такси и комисионни по банково обслужване -19 хил.лв.

През годината са извършени хиляда лева извънредни разходи, във връзка със застрахователно събитие.

За 2007год. са реализирани нетни приходи от продажби в размер на 15 995 х.лв в това число: реализирана продукция-14 724 хил.лв.

стоки и услуги– 371 хил.лв.

други приходи- 900 хил.лв.,от тях:

3 хил.лв. – от продажба на ДМА

250 хил.лв. от продажба на материали,

87 хил.лв. от продажби на амбалаж,

96 хил.лв. от продажби на отпадъци и балирана хартия,

59 хил.лв. от провизиране,

405 хил.лв от други продажби.

Финансови приходи: за отчетния период общ размер – 17 хил.лв., в това число: приходи от лихви – 16 хил.лв., положителни разлики от валутни курсове – хиляда лева.Извънредните приходи са в размер на : 4 хил.лв. от застрахователно събитие.

Анализ на активите:

нетекущи активи:

1.Земи –319 хил.лв.

2.Сгради и конструкции-1019 хил.лв.

3.Машини и оборудване-2018 хил.лв.

4.Съоръжения-248 хил.лв.

5.Транспортни средства – 205 хил.лв.

6.Стопански инвентар-12 хил.лв.

7.Други-5 хил.лв.

Общо нетекущи активи:3828 хиллв.



текущи активи:

1. Материални запаси общо за 4746 хил.лв. в т.ч.:

- материали 3742 хил.лв.
- продукция 694 хил.лв.
- стоки 47 хил.лв.
- незавършено производство-263 хил.лв.

2. Търговски и други вземания общо за 2490 хил.лв. в т.ч.:

- вземания от клиенти и доставчици – 2343 хил.лв.
- съдебни и присъдени вземания – 119 хил.лв.
- данъци за възстановяване – 23 хил.лв.
- други краткосрочни вземания-5 хил.лв.

Наличните парични средства в края на годината са в размер на 389 хил.лв.

Анализ на пасивите :

Пасивите възлизат на 4 202 хил.лв и са с 1 821 хил.лв. по- вече от предходната година. Като структура пасивите се разпределят на :

- текущи на обща стойност 4 202 хил.лв., включващи:
- задължения към свързани предприятия 480 хил.лв.
- задължения към доставчици и клиенти – 3 544 хил.лв.
- задължения към персонала – 125 хил.лв.
- задължения към осигурителни предприятия-38 хил.лв.
- данъчни задължения – 0
- други- 15 хил.лв.

Перспективи за развитие

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

На първо място качеството. В “Унипак” АД са създадени всички предпоставки да няма проблеми свързани с качеството. Дружеството отдавна е сертифицирано по ИСО 9001-2000 и по подобряване на качеството се работи ежедневно.

Вторият критерий е договорната дисциплина и навременността на доставките. И по този критерий фирмата отговаря на очакванията на пазара, най-вече с опита на управлението и оперативното планиране, свързано с оптималното използване 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 конкурентноспособност. От направените изследвания и проучвания на пазара за опаковки в страната и чужбина, ръководството на дружеството предвижда за 2008 год. да бъдат произведени общо 6500 тона опаковки по групи изделия, а стойността на реализираната готова продукция да



нарасне на 18 млн.лв., като значителен дял се предвижда за износ на каширано алуминиево фолио за Германия .

Направените инвестиции за 2007год. в дружеството са на стойност 242 хил.лв. и включват: машина за каширан картон -130 хил.лв., флексопечатна машина – 21 хил.лв., транспортни средства – 62 хил.лв., компютърна техника – 8 хил.лв., стопански инвентар – 6 хил.лв., програмни продукти – 2 хил.лв., предавателни устройства – 5 хил.лв., сушилня за гилзи – 4 хил.лв. и други машини – 4 хил.лв..За обезпечаването на производствената програма и подобряването на качеството на произвежданата продукция са предвидени допълнителни инвестиции за 2008 год. в размер на 2 млн.лв.

#### Ликвидност.

От съществено значение за анализ и оценка на дейността на “Унипак” АД през отчетния период са показателите за ликвидност. Ликвидността изразена в коефициент от отношението на наличните краткотрайни активи/краткотрайни материални активи, краткосрочни вземания и парични средства/ на дружеството към нейните краткосрочни задължения е 1,81 през отчетния период при 2,24 през миналогодишния период.Изчисленият по този начин показател се определя, като коефициент на обща ликвидност. Получените резултати са оценени като са взети предвид продължителността на производствения цикъл, бързината на оборота и спецификата на дейността, извършвана от дружеството.

Факторите, оказали влияние на ликвидността са:

- 1.Увеличението на краткотрайните материални активи.
- 2.Увеличението на краткосрочните вземания.
- 3.Увеличението на краткосрочните задължения.

Дружеството не изпитва недостиг на ликвидни средства.От вътрешните източници на ликвидност по съществени са наличието на стоково-материални запаси, незавършено производство и готова продукция.От външните източници на ликвидност влияние оказват вземанията от клиенти и доставчици и част от краткосрочните задължения .

Неизползваните източници на ликвидни средства са незначими.

#### Капиталови ресурси.

Към края на последния отчетен период, дружеството няма съществени ангажименти за извършване на капиталови разходи. Увеличението на собствения капитал в края на отчетния период е с 488 хил.лв. и се дължи на реализираната печалба от 596 хил.лв., намалението на преоценъчния резерв на продадените и напълно амортизираните активи с 42 хил.лв и намаление на неразпределената печалба с 66 хил.лв.

№	Показатели за структура Показатели 2007г.	Мярка хил.лв.	
		Стойност	%
	Структура на актива на баланса		
1	Нетекучи активи	3828	33,42%
2	Материални запаси	4746	41,44%
3	Краткосрочни вземания	2490	21,74%
4	Парични средства	389	3,40%
	Сума на актива:	11453	100%



	Сума на актива	11453	100%
	Структура на пасива на баланса		
1	Основен капитал	1136	9,92%
2	Резерви	2835	24,75%
3	Финансов резултат	3280	28,64%
4	Текущи пасиви	4202	36,69%
	Сума на пасива:	11453	100%

Резултатите от дейността на “Унипак”АД са отразени в началото на настоящият отчет. През отчетния период не са възниквали необичайни или спорадични събития, сделки или съществени икономически промени, които съществено да отразяват отчетените приходи от дейността на дружеството. През отчетния период няма тенденции известни на управителните органи в настоящия момент за спад в цените на даден продукт и намаляване на пазарния дял на дружеството.

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството:

#### Валутен риск.

Деветдесет процента от търговската дейност на дружеството е със страни от Европейската общност. 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 края на 2007 год. Дружеството няма задължения по банкови и търговски кредити. Има задължение по краткосрочен лизингов договор със срок на издължаване м. юли 2008 г. и дължима лихва до м. Юли 2008 г. – 189,67 лв.

На 14.12.2007 г. е сключен дългосрочен Договор за финансов лизинг с „Уни Кредит Лизинг”АД гр.София за закупуване на машина за топъл печат IMG Brausse 1050 SEF на стойност 415 000 евро / 811 669,45 лева/ и дължима лихва 107 500,11 лева, определена към момента на сключване на договора. Срок на лизинга: от 10.03.2008г. до 10.03.2013г. Първа лизингова вноска: м. Април 2008г. Към 31.12.2007г. е изплатена изцяло встъпителната вноска по договора за лизинг.

#### Секторен риск – конкуренция.

Дружеството е единствен производител на каширани алуминиево фолио и парафинирани хартии, с които задоволява около 90% от нуждите на страната. През текущата година дружеството поддържа добра стабилност на пазара за опаковки и други печатарски услуги. За 2007 г. са привлечени значителен брой нови клиенти. За преодоляване на конкуренцията и запазването на дела в продажбите на пазара се въвеждат нови производства – каширани картони и опаковки от микровелпале за тази година. За осигуряване на сигурността на продажбите при нови клиенти се използва и авансово плащане при подаване на заявка.

#### Фирмен риск.

Основния 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. Важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване.**

За периода от съставянето на Баланса на дружеството за 2007 год. до неговото представяне, са настъпили следните съществени събития:

1. На 14.12.2007 г. е сключен Договор за финансов лизинг с „Уни Кредит Лизинг“ АД – гр.София за закупуване на машина за топъл печат IMG Brausse 1050 SEF на стойност 415 000 евро/811 669,45лв/ и дължима лихва 107 500,11лв.,определена към момента на сключването на договора. Срок на лизинга: от 10.03.2008г. до 10.03.2013г.Първа лизингова вноса: април 2008г.Встъпителната авансова вноса по договора за лизинг е изплатена изцяло към 31.12.2007г.

2.На 13.02.2008г. са връчени Ревизионен акт № 04 00-619 и № 04 00- 949 от ТД на НАП гр.Велико Търново по извършени ревизии на дружеството за периода 01.01.2005 – 31.12.2006г. по ЗКПО, от 01.01.2006г. до 31.07.2007г. по ЗДДС, ЗДДФЛ, ДОО,ДЗПО и вноски за „ГВРС“.По горепосочените актове са начислени лихви за забавени разплащания общо в размер на 3 667,88лв.Същите са внесени в законоустановения срок.

Оповестените събития след датата на съставянето на баланса не са повлияли върху финансовия резултат.

## **III. Важни научни изследвания и разработки.**

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

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

През отчетният период дружеството не е извършвало придобивания и прехвърления на акции. Към 31.12.2007 год. броя на акциите е 1 135 990 с номинална стойност на всяка акция 1 (един) лев.

Паричните възнаграждения на основния ръководен персонал са както следва:

	2007 г.	2006 г.
Възнаграждения на съвета на директорите	12 033,64 лв.	54 511,95лв.
Възнаграждение на изпълнителния директор	19 058,41лв.	36 968,83лв.
Общо получени за годината:	31 092,05лв.	91 480,78лв.

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, с ЕГН 6912034649, 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, с ЕГН 6908214609, изпълнителен член 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.

2.6. СДРУЖЕНИЕ „ НАЦИОНАЛЕН КЛУБ КУРЦХААР“, регистрирано по ф.д. №2064/1999 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ж.к. „Тракия“, бл. 210, ет.2, ап.5.

3. Петър Божилов Божилов, с ЕГН 5508173463, член на съвета на директорите и изпълнителен директор до 29.10.2007 г.

Участва в управителни органи на:

3.1. „ВЕЛПА-91“ АД, регистрирано по ф.д. №3507/1991 г. на Великотърновски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Стражица, ул.„Гладстон“ №36

Предвиждано развитие на дружеството.

Предвидено е увеличаването на обема на произведена готова продукция за 2008 год. със 16,5 %, както и увеличаването на приходите от продажби с 12,5 %.





В началото на месец февруари 2008г. е придобита нова машина за пликове от материалите СРР и РР, която ще бъде въведена в експлоатация от началото на месец март. Същата е изцяло платена на доставчика през последното тримесечие на 2007г. До края на месец март ще бъде въведена в действие машина за опаковки на сладолед, която ще бъде единствена в България за такъв вид опаковки.

За улеснение на своите клиенти дружеството има търговски офис в гр. Варна.

Вече е направен износ на опаковки за Румъния и Полша.

През м. Февруари 2008г. ще се водят активни преговори за износ за Германия. До този момент има направени проби и мостри, които са успешни.

В края на м. февруари ще се осъществи среща с фирма от Турция, която изпробва продукти от производствената листа на дружеството и проявява огромен интерес.

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

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на дружеството е посочена в раздел II. I от доклада.

4. Информация за сключени сделки между свързани лица:  
„Унипак“-АД е свързано лице с „Форт“ООД гр. Пловдив и „Интернешънъл пакиджинг“ ЕООД гр. Пловдив., както и със всички акционери.

Сделки с „Форт“ ООД към 31.12.2008 г.:

- Покупка на ДМА - 4 хил.лв.
- Покупка на материали - 360 хил.лв.
- Покупка на стоки - 47хил.лв.
- Покупка на услуги - 47хил.лв.

Всичко: 458хил.лв.

Сделки с „Интернешънъл пакиджинг“ ЕООД:

- Покупка на ДМА - 18 хил.лв.

Неизплатени дивиденди към акционери, физически лица от минал период – 4 хил.лв.

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

5. Събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му - няма.

6. Сделките, които се водят задбалансово в дружеството са несъществени / около хиляда лева/ 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 31.12.2007г. дружеството няма задължения по банкови и търговски заеми. Има задължение по краткосрочен лизингов договор със срок на издължаване м. Юли 2008 г. и дължима лихва до м.юли – 189,67лв. и сключен дългосрочен договор за финансов лизинг с „Уни Кредит Лизинг“ АД – гр.София на стойност 415 000 евро / 811 669,45 лева/ и 107 500,11 лв. дължима лихва определена към момента на сключване на договора. Срок на лизинга : от 10.03.2008 г. до 10.03.2013г.

9. Към 31.12.2007г. дружеството няма сключен договор за заем.

10. Не са използвани средства и извършване на нови емисии ценни книжа през отчетния период.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати отразени във финансовия отчет за 2007г. и по рано публикувани прогнози за тези резултати.

Прогнозите за предвижданото развитие на дружеството за 2007 г. Са: увеличаване обема на произведената готова продукция с 25%, в сравнение с 2006г., или 3 638 тона опаковки и увеличаването на приходите от продажби с 26%, или 12086 хил.лв. Действително са произведени 5572 тона опаковки – 53% в повече от прогнозните. Приходите от продажби са увеличени с 32% спрямо прогнозните. Основните показатели по финансово-счетоводния отчет за 2007 г. са следните:

№	ПОКАЗАТЕЛИ ЗА АНАЛИЗ	2007 г.	2006 г.	разлика	забележки
1.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0,037	-0,054	0,091	
2.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0,072	-0,077	0,149	
3.	Коефициент на рентабилност на пасиви	0,14	-0,225	0,365	
4.	Коефициент на капитализация на активите	0,052	-0,058	0,11	
5.	Коефициент на обща ликвидност	1,81	2,24	-0,43	
6.	Коефициент на бърза ликвидност	0,69	0,79	-0,1	
7.	Коефициент на финансова автономност	1,70	2,91	-1,21	
8.	Коефициент на задлъжнялост	0,58	0,34	0,24	
9.	Времетраене на 1 оборот в дни	91	134	-43	
10.	Брой на оборотите	4	2,69	1,31	
11.	Период на събиране на вземания от клиенти в дни	32	56	-24	
12.	Период на погасяване на задълженията към доставчици	63	78	-15	



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 разплащане. 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, използването на запис на заповед и др.

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 промени в управителните органи през отчетната финансова година:

С решение № 3264 от 29.10.2007 год. на Великотърновския окръжен съд са вписани промени в обстоятелствата по регистрацията на „Унипак“ АД, като е заличен като изпълнителен член на Съвета на директорите: Петър Божилов Божилов, ЕГН 5508173463 и вписва за изпълнителен член на Съвета на директорите Христо Димитров Христатиев, ЕГН 6908214609, с постоянен адрес с.Марково, ул.”Шипка” №6, общ.Родопи, обл.Пловдив.

С решение №40 от 28.12.2007г. на Великотърновския окръжен съд са вписани в търговския регистър промени в обстоятелствата по регистрацията на „Унипак“ АД, като се заличава като член на Съвета на директорите Петър Божилов Божилов, ЕГН 5508173463, вписва се за член на Съвета на директорите Евгени Методиев Димитров, ЕГН 5105071484, с постоянен адрес гр.Павликени, ул.”Кирил и Методий” №1

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

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

18. 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.

19. Висящите съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи вземания и задължения на дружеството не надхвърлят 10 % от собствения му капитал.

Висящите съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи вземания и задължения на дружеството не надхвърлят 10% от собствения капитал.

20. Данни за директора за връзки с инвеститора:

Маргарита Пенчева Димитрова, ЕГН 5601211415, тел:0610/51 122

Адрес за кореспонденция : 5200 гр.Павликени, ул.”Тошо Кътев” №13

**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 минимална цена от 56,26 лв за акция, към 03.01.2007 г., последна цена за годината към 20.12.2007г. от 200 лв. за акция, и максимална цена от 07.11.2007г. 236,08 лв за акция. Доходът на акция за 2007 год. е положителен – 0,52 лв. на една акция.

**VI. 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 2007 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.

**VII. 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 31.12.2007 год. капиталът на дружеството е в размер на 1 135 990 лв./един милион, сто тридесет и пет хиляди, деветстотин и деветдесет лева/, разпределен на 1 135 990 /един милион сто тридесет и пет хиляди деветстотин и деветдесет/ 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 привилегирани акции, даващи право на повече от един глас в Общото събрание, както и допълнителен ликвидационен дял. Към 31.12.2007г. целият капитал на дружеството е регистриран за търговия на „Неофициален пазар на акции“, сегмент „А“ на „БФБ – София“ АД.

Няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в република България или друга държава членка. 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.

Наименование	Брой акции	Дялово уч.
ФОРТ ООД	55 605	48,95%
ИНТЕРНESHЪНЪЛ ПАКИДЖИНГ ЕООД	45 000	39,61%

ФОРТ-ООД е със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул."Кукленско шосе"30 и с решение №7095 от 18.07.1996г. 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:

Тодор Симеонов Чаков, ЕГН 6912034649,

гр.Пловдив, ул."Белица"25,ап.7

Христо Димитров Христатиев, ЕГН 6908214609,

гр.Пловдив,ж.р."Тракия", бл.81 А,вх.В, ап.19- ЗАЕДНО И ПООТДЕЛНО.

Информацията е актуална към 04.01.2007г.

ИНТЕРНESHЪНЪЛ 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 год. 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, ЕГН 5606124381,

гр.Пловдив, ул"Стефан Стамболов"58.

Информацията е актуална към 11.01.2007г.

4.Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.НЯМА.

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 уведомленията за разкриване на дялово участие, СД ще следи за случаите, в които акционер е придобил над  $\frac{1}{2}$  или над  $\frac{2}{3}$  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 до 5/пет/ години. Численият състав на Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите. Членовете на СД могат да бъдат преизбрани 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  $\frac{2}{3}$  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.4 и т.9, чл.28 т.1/

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции 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 и се обнародват.

- Съветът на директорите може да взема решения, ако присъствуват най-малко  $\frac{2}{3}$  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 д е форма дълготрайни материални 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 пораждаат 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.

#### **VIII. Допълнителна информация по преценка на дружеството.**

С Решение № 40 от 28.12.2007 год. в Търговския регистър на Великотърновския окръжен съд са вписани следните промени в обстоятелствата по регистрацията на дружеството:

Заличен като член на Съвета на директорите Петър Божилов Божилов, ЕГН 5508173463.

Вписан за член на Съвета на директорите Евгени Методиев Димитров, ЕГН 5105071484, с постоянен адрес гр.Павликени, ул."Кирил и Методий"№1.

Вписва промяна в структурата на капитала от 1 135 990 лева, който се разпределя на 1 135 990 броя поименни, безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка.

Допуска прилагането към ф.д.№ 6/1996 г. на Устава на „УНИПАК“ АД – гр.Павликени, който съдържа всички изменения и допълнения в него към 21.12.2007 година.

15.02.2008год.

Тодор Чаков:  
Председател на СД на “Унипак” АД

