

# ГОДИШЕН ДОКЛАД

## ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ЮРИЙ ГАГАРИН" АД ПРЕЗ 2015 Г.

### I. Развитие, резултати от дейността и състояние на дружеството през 2015 година.

#### 1. Обща информация. Предмет и сфери на дейност.

"Юрий Гагарин" АД е публично акционерно дружество. Основните сфери на дейност са:

- Производство/печат на многоцветни опаковки от картон и хартия;
- Производство на моноацетатни и комбинирани филтри за цигари;
- Търговска дейност

Печатницата на "Юрий Гагарин" АД предоставя широка гама полиграфически услуги, включващи: предпечат, офсетов печат, UV частично и цялостно лакиране, дълбок и флексо печат, топъл печат, релеф, биговане, щанцоване, PVC прозорчета и до шест пунктово лепене.

Продуктовата листа на филтровото производство включва богат асортимент от моноацетатни и комбинирани филтри, с вентилационна камера и карбон, с различна дължина, диаметър, вентилация, смукателно съпротивление и сегментация.

Относителните дялове на износа на крайни изделия на дружеството са около 22% от общия обем за 2015 година. Основните външни пазари на крайна продукция на дружеството са Турция, Русия, Белгия, Румъния, Босна и Херцеговина, Молдова, Италия, Хърватска.

#### 2. Резултати от дейността и финансово състояние на дружеството.

Приходите от дейността към 31.12.2015г. са 106 985 хил. лв. и са се увеличили с 11 031 хил. лв. или с 11,5 % повече спрямо същият период на 2014 година – 95 954 хил.лева. Увеличението е основно от продажби на готова продукция, чийто относителен дял за 2015 година е 95,9 %, а през същият период на 2014 година – 92,3 %.

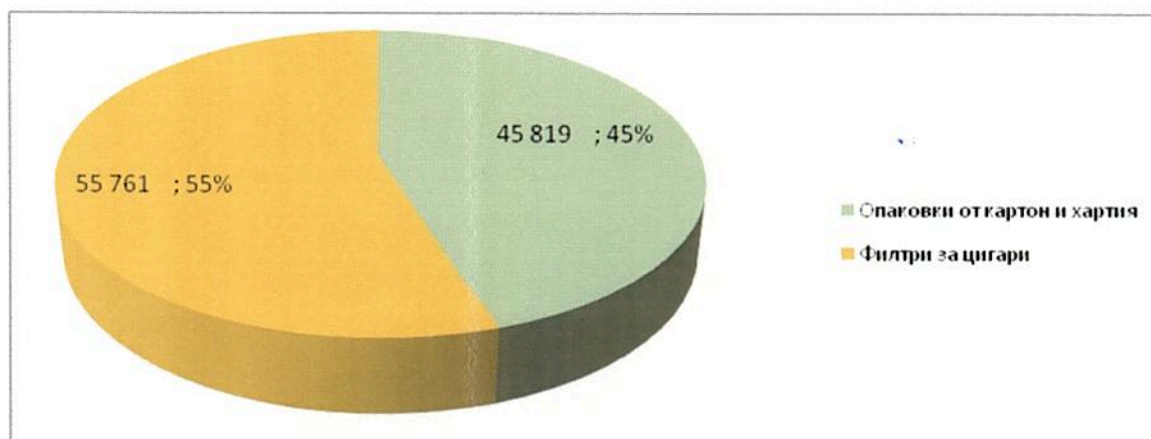
Приходите от дейността се формират от реализирана продукция – 101 580 хил. лева и други приходи в размер на 5 405 хил. лева, в които преобладават: продажба на материали – 2 186 хил. лв.; продажба на стоки – 1 027 хил. лв.; продажба на нетекущи активи – 174 хил. лв., други продажби – 961 хил.лв. и други приходи - 1 057 х.лв.

През 2015 година основният обем на продажбите е от двете основни дейности на Дружеството:

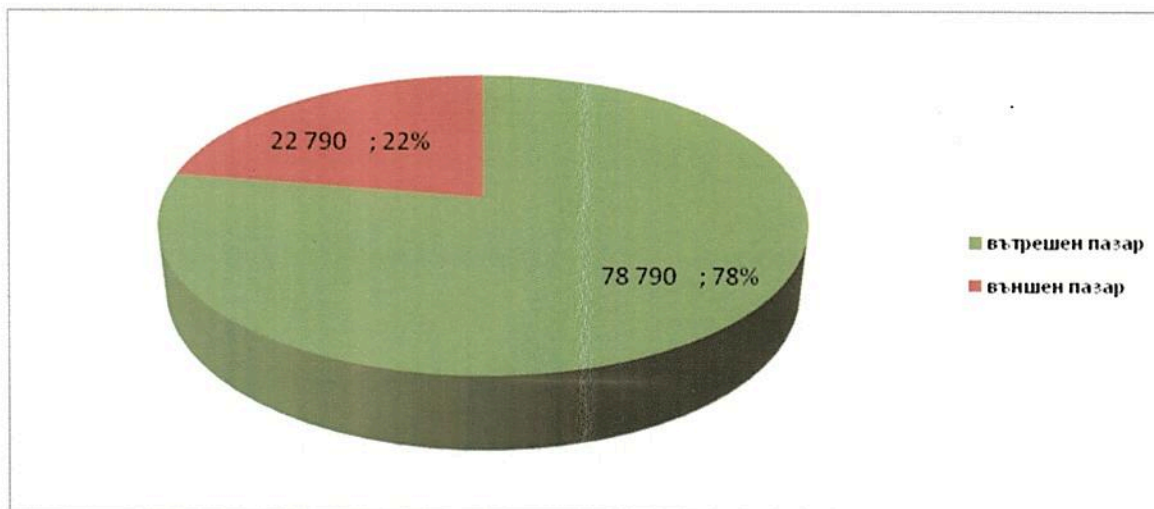
- Печатна дейност – производство на многоцветни опаковки от картон и хартия;
- Филтрова дейност – производство на филтри за цигари

Приходите от продажби на продукция от 88 491 хил. лева през 2014 г. са се увеличили с 13 135 хил. лв. до 101 580 хил. лева през 2015 г. или с 14,8 %.

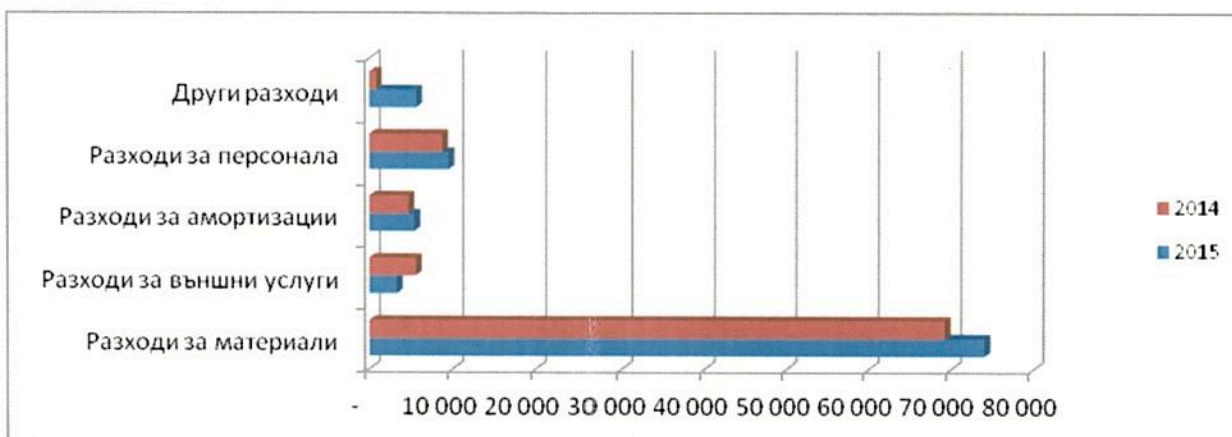
Приходи от продажби на продукция към 31.12.2015 г. – по видове продукти



### Приходи от продажби на продукцията към 31.12.2015 г. – по пазари



### Разходи по икономически елементи към 31.12.2015 г. спрямо същият период на 2014 година



Разходите по икономически елементи към 31.12.2015 г. в размер на 98 005 хил. лева са с 8 925 хил. лв. повече или с 10 % спрямо същият период на 2014 година.

Годишният финансов отчет на Дружеството е изготвен съгласно Международните счетоводни стандарти.

Показателите за ликвидност към 31.12.2015 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2015	31.12.2014
Коефициент за обща ликвидност	2,62	4,92
Коефициент за бърза ликвидност	2,10	3,92
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,01	0,11

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. "Юрий Гагарин" АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен, така и в дългосрочен аспект.

Имуществената структура на "Юрий Гагарин" АД съответства на спецификата на дейността му.

#### Структура на актива на баланса

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	г.		г.	
	хил. лв.		хил. лв.	
<b>1. Нетекущи активи в т.ч.</b>	<b>57 755</b>	<b>55,7%</b>	<b>46 460</b>	<b>61,0%</b>
<i>Имоти, машини и оборудване</i>	54 835	52,8%	43 997	57,7%
<i>Нематериални активи</i>	926	0,9%	1 019	1,3%
<i>Инвестиции на разполож. и за продажба</i>	1 036	1,0%	1 036	1,4%
<i>Активи по отсрочени данъци</i>	958	0,9%	408	0,5%
<b>2. Текущи активи в т.ч.</b>	<b>46 007</b>	<b>44,3%</b>	<b>29 745</b>	<b>39,0%</b>
<i>Материални запаси</i>	9 124	8,8%	6 050	7,9%
<i>Вземания</i>	36 759	35,4%	23 054	30,3%
<i>Парични средства</i>	124	0,1%	641	0,8%
<b>Общо активи</b>	<b>103 762</b>	<b>100,0%</b>	<b>76 205</b>	<b>100,0%</b>

Няма съществени изменения в имуществената структура на дружеството през периода.

Нетекущите активи и материалните запаси запазват относителния си дял в стойността на активите. Дружеството полага усилия за оптимизиране на материалните запаси.

Вземанията от клиенти са се увеличили, което се дължи на договорените условия за отсрочени плащания с клиентите и авансови плащания по доставки.

#### Структура на пасива на баланса

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	г.		г.	
	хил. лв.		хил. лв.	
<b>1. Собствен капитал в т.ч.</b>	<b>68 779</b>	<b>66,3%</b>	<b>63 107</b>	<b>82,8%</b>
<i>Основен акционерен капитал</i>	1 004	1,0%	1 004	1,3%
<i>Резерви</i>	33 646	32,4%	34 721	45,6%
<i>Натрупани печалби</i>	34 129	32,9%	27 382	35,9%
<b>2. Нетекущи задължения</b>	<b>17 428</b>	<b>16,8%</b>	<b>7 051</b>	<b>9,3%</b>
<b>3. Текущи задължения</b>	<b>17 555</b>	<b>16,9%</b>	<b>6 047</b>	<b>7,9%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>103 762</b>	<b>100,0%</b>	<b>76 205</b>	<b>100,0%</b>

Финансовия резултат на Дружеството за 2015 година е печалба в размер на 5 133 хил. лева, при печалба за същият период на 2014 година - 538 хил. лв.

Финансовата автономност на база собствен капитал на фирмата е висока. Стойностите на показателя са в граници, които дават необходимата стабилност на дружеството. На единица привлечен капитал към 31.12.2015 година съответстват 1,97 единици собствен.

Коефициентът дълг към собствен капитал следва същата тенденция. На единица собствен капитал се пада задължнялост, която не затруднява функционирането на дружеството.

Периодът на събиране на вземанията е съобразен с договореностите с клиентите и е балансиран с периода на плащане на задълженията на "Юрий Гагарин" АД към доставчиците.

#### Основни показатели, характеризиращи дейността

№	Показатели	Мярка	Стойност	
			31.12.2015г.	31.12.2014г.
<b>1</b>	<b>Собствен капитал</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>68 779</b>	<b>63 107</b>
<b>2</b>	<b>Привлечен капитал</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>34 983</b>	<b>13 098</b>
3	Коеф. на финансова автономност на база собствен капитал 1/2	коеф.	1,966	4,818
4	Дълг към собствен капитал 2/1	коеф.	0,509	0,208
<b>5</b>	<b>Текущи активи</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>46 007</b>	<b>29 745</b>
<b>6</b>	<b>Текущи задължения</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>17 555</b>	<b>6 047</b>
<b>7</b>	<b>Оборотен капитал 5-6</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>28 452</b>	<b>23 698</b>
8	Коеф. на обща ликвидност 5/6	коеф.	2,621	4,919
<b>9</b>	<b>Материални запаси</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>9 124</b>	<b>6 050</b>
<b>10</b>	<b>Бързоликвидни активи 5-9</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>36 883</b>	<b>23 695</b>
<b>11</b>	<b>Нетни бързоликвидни активи 10-6</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>19 328</b>	<b>17 648</b>
12	Коеф. на бърза ликвидност 10/6	коеф.	2,101	3,918
<b>13</b>	<b>Парични средства</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>124</b>	<b>641</b>
14	Коеф. на абсолютна ликвидност 13/6	коеф.	0,007	0,106
<b>15</b>	<b>Средна наличност на вземания от клиенти по отчетна стойност</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>28 992</b>	<b>12 616</b>
<b>16</b>	<b>Средна наличност на материални запаси</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>7 587</b>	<b>12 108</b>
<b>17</b>	<b>Средна наличност на задълженията към доставчици</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>4 430</b>	<b>3 700</b>
<b>18</b>	<b>Нетен размер на продажбите</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>106 985</b>	<b>95 954</b>
19	<i>Период на събиране на вземанията</i>	<i>дни</i>	<i>97,6</i>	<i>47,3</i>
20	<i>Период на плащане на задълженията</i>	<i>дни</i>	<i>20,0</i>	<i>21,0</i>
<b>21</b>	<b>Финансов резултат за текущия период</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>5 133</b>	<b>538</b>
22	Коеф. на рентабилност на собствен капитал за текущия период 21/1	коеф.	0,075	0,009
23	Коеф. на рентабилност на привлечен капитал преди данъчно облагане 21/2	коеф.	0,147	0,041
24	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби преди данъчно облагане 21/18	коеф.	0,048	0,006
25	Капитализация на активите 22/5	коеф.	0,112	0,018
<b>26</b>	<b>Приходи</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>107 260</b>	<b>96 199</b>
<b>27</b>	<b>Разходи</b>	<b>хил.лв.</b>	<b>101 572</b>	<b>95 632</b>
28	Коеф. на ефективност на разходите 26/27	коеф.	1,056	1,006
29	Коеф. на ефективност на приходите 27/26	коеф.	0,947	0,994

### 3. Рискови фактори, специфични за дружеството и за сектора, в който той развива дейност.

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е

фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати.

Рисковете са подробно разгледани в Приложенията към Годишния финансов отчет за 2015 г.

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

○ На 12.02.2016 година бяха взети решения за продължаване с нови 12 месеца срока на договор за кредит овърдрафт с размер 1000 хил. лева, както и за продължаване с нови 12 месеца срока на договор за кредит овърдрафт с размер 1500 хил. евро с "Банка ДСК" ЕАД. Необходимостта от оборотно финансиране за покриване на текущи нужди, свързани с основната дейност на дружеството е обоснована от нарасналия обем на производството и продажбите, условията за отсрочени плащания на преобладаващия обем на вземанията от клиенти на дружеството и извършваните авансови плащания в големи размери за доставка на основни материали чрез квоти и такива, които се произвеждат изключително по заявка на дружеството.

○ На 16.02.2016 година Дружеството придобива с инвестиционна цел в гр. София урегулиран поземлен имот - 15 646 кв.м., ведно с построените сгради.

#### **5. Предвиждано развитие на дружеството. Действия в областта на научно-изследователската и развойната дейност.**

През 2016 година дружеството ще осъществява дейност в следните основни направления:

- Производство на многоцветни печатни етикети и опаковки от картон и хартия;
- Производство на моноацетатни и комбинирани филтри за цигари;
- Производство на гилзи за цигари с филтър.

В хода на изготвянето на отчета настъпиха важни събития, които ще окажат съществено отражение върху очакваните приходи и развитието на "Юрий Гагарин" АД.

Прогнозната реализация на картонени опаковки и филтри за цигареният сектор – вътрешен пазар през 2016 година се основава на очакваното намаляване на поръчките. Фактори са променящата се нормативна база за цигарените опаковки и нарастващите изисквания за дизайн и печат на опаковката, съобразно изискванията за конкретните пазари и клиентските предпочитания. Нормативните изисквания за задължителни изображения и минимални размери на предупредителните надписи върху цигарените опаковки, в сила от средата на 2016 година, са сред променящите се фактори, които ще окажат влияние върху натоварването на производствените мощности, изискващи гъвкави пазарно-ориентирани решения, свързани с производството и реализацията на картонени цигарени опаковки.

В секторите хранителна, парфюмерийна и фармацевтична промишленост, предвижданото развитие в печатното направление през 2016 година е свързано с очаквано увеличение на вътрешното потребление и нарастването на износа на печатни опаковки за нашите клиенти.

През март 2016 година "Юрий Гагарин" АД възобнови производството на цигарени гилзи с филтър. С обнародването на закона за изменение и допълнение на ЗТТИ в ДВ бр.19 от 11.03.2016 г., отпадна забраната за производство и продажба на заготовки за цигари с филтър /гилзи/.

Прогнозите за цигареният сектор в частта за производството на филтри за цигари през 2016 година за външни клиенти, дават основание за очаквано увеличено търсене на международния пазар. "Юрий Гагарин" АД отчита тенденция за увеличаване обема на поръчките и продажбите за износ на моноацетатни и комбинирани филтри за цигари със специфични физико-химични показатели, с активен въглен и рецес филтри. През последните години във филтровото направление бяха осъществени значителни инвестиции.

Запазването на основните пазари, пазарният дял и клиентската база на "Юрий Гагарин" АД остават основни приоритети и през 2016 година.

Относителния дял на износа в общия обем на реализацията се очаква да достигне 35-40% от общия обем на реализация.

Чрез технологично обновление и продуктово развитие дружеството ще се стреми към стабилизиране на пазарния дял и стабилно присъствие на българския пазар и в региона през 2016 година.

През 2015 година бяха осъществени значителни инвестиции, предназначени основно за технологично оборудване, реконструкция и модернизиране на материалната база и реализиране на нови инфраструктурни проекти, прилагане на съвременни методи и системи за управление на качеството и безопасността и внедряването на съвременни управленски системи обхващащи планирането, бюджетирането и контрола в областта на производството, доставките, продажбите, складовото стопанство, ресурсите и проектите.

През 2015 г. завърши внедряването на ERP система SAP, която обединява информацията в единна система с общи бази данни, позволява използването на споделена информация и интегриран единен интерфейс и обхваща планирането, бюджетирането и контрола в областта на производството, доставките, продажбите, складовото стопанство, ресурсите и проектите.

Предварителните разчети за средно списъчен персонал за 2016 година са 490 човека, обвързан като брой и квалификация с производствената програма на дружеството. Дружеството и през 2016г. ще се грижи за обучението на персонала и повишаване на квалификацията му, съобразно необходимостта на производството.

Към 31.12.2015 година дружеството няма патенти и лицензи и не е осъществявало научно-изследователска и развойна дейност през годината.

**II. Допълнителна информация за дружеството, съгласно раздел IVa на Приложение № 10 към Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.**

#### **По т.1 от раздел IVa на Приложение № 10**

Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочванена техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

## Продуктова структура на продажбите за периода 2013-2015 година

	01.01.2013 - 31.12.2013		01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2015 - 31.12.2015	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Опаковки от картон и хартия	44 065	59,8%	54 058	61,1%	45 865	45,1%
<i>в т. ч. вътрешен пазар</i>	43 113	58,5%	53 018	59,9%	42 624	41,9%
<i>външен пазар</i>	952	1,3%	1 040	1,2%	3 241	3,2%
Филтри за цигари	29 640	40,2%	34 433	38,9%	55 761	54,9%
<i>в т. ч. вътрешен пазар</i>	21 555	29,2%	29 640	33,5%	36 212	35,6%
<i>външен пазар</i>	8 085	11,0%	4 793	5,4%	19 549	19,2%
Приходи от продукция общо:	73 705	100,0%	88 491	100,0%	101 626	100,0%

### По т.2 от раздел IVa на Приложение № 10

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Информацията за приходите е представена в раздел I, т.2 на този доклад.

### По т.3 от раздел IVa на Приложение № 10

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

Няма.

### По т.4 от раздел IVa на Приложение № 10

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

През 2015 година "Юрий Гагарин АД е осъществило следните сделки със свързани лица:

Покупки	9 832 х. лв.
Продажби	38 707 х. лв.

Цените на произвежданите в дружеството изделия се формират на база калкулация на прогнозна себестойност с определена норма на печалба, като се отчитат и пазарните условия.

### По т.5 от раздел IVa на Приложение № 10

Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През отчетният период няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи.

#### **По т.6 от раздел IVa на Приложение № 10**

Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово.

#### **По т.7 от раздел IVa на Приложение № 10**

Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Дружеството има дялово участие в гражданско сдружение за развитие на град Пловдив, в размер на 2 хил. лева. "Юрий Гагарин" АД няма инвестиции в ценни книжа и не притежава собствени акции.

#### **По т.8 от раздел IVa на Приложение № 10**

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Договорите за усвоените заеми и условията по тях са оповестени в т.21 БАНКОВИ ЗАЕМИ от Приложенията към ГФО за 2015 г.

Договорите за нововъзникнали заеми и условията по тях са оповестени в т. 30 СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА от Приложенията към ГФО за 2015 г.

Дружеството е обезпечило кредити за оборотни средства /включително и в качеството на трето задължено лице/ и лизинги с договорна ипотека и особен залог върху собствени на дружеството недвижими имоти, машини и съоръжения с балансова стойност към 31.12.2015 г. - 45 434 хил. лева .

#### **По т.9 от раздел IVa на Приложение № 10**

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Дружеството няма сключени договори за заем, в качеството му на заемодател.

#### **По т.10 от раздел IVa на Приложение № 10**

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

През отчетният период не е емитирана нова емисия ценни книжа.

#### **По т.11 от раздел IVa на Приложение № 10**

Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.



Изпълнението на производствена програма за 2015 година по видове производства към 31.12.2015 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	Програма 2015	Отчет 2015
1. Печатна дейност	х.лв.	59 783	45 865
2. Филтрова дейност	х.лв.	49 300	55 761
<b>Общо промишлена продукция</b>	<b>х.лв.</b>	<b>109 083</b>	<b>101 626</b>

Към 31.12.2015 година са изпълнени 93,2 % от приходите, предвидени в производствената програма за 2015 година.

Финансовия резултат на Дружеството към 31.12.2015 година е печалба в размер на 5 133 хил. лева, спрямо 538 хил. лв. печалба за същият период на 2014 година.

#### **По т.12 от раздел IVa на Приложение № 10**

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Възможността на дружеството за обслужване на задълженията се изразява с показателите за ликвидност, посочени в описанието на ликвидния риск в приложенията към ГФО. Със стойностите на показателите за ликвидност, "Юрий Гагарин" АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен така и в дългосрочен аспект.

#### **По т.13 от раздел IVa на Приложение № 10**

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството има добър достъп до финансиране и възможности за реализация на инвестиционните си намерения.

За необходимите капиталови разходи фирмата традиционно ползва собствени средства и банкови кредити или лизинг. Чрез комбиниране на тези средства се постига оптимизация на цената на външното финансиране и поддържане на ликвидност за нормалното функциониране на дружеството.

Дружеството няма проблеми при погасяване на поетите задължения, както в средносрочен така и в дългосрочен аспект.

#### **По т.14 от раздел IVa на Приложение № 10**

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През отчетната 2015 година не са настъпвали промени в основните принципи на управление на дружеството. "Юрий Гагарин" АД не е част от икономическа група.

Като емитент на ценни книжа и публично дружество, "Юрий Гагарин" АД осъществява дейността си в съответствие с правните норми, регулиращи корпоративната общност и се придържа към политиката, международно признатите стандарти и най-добрите практики на корпоративно управление.

Управлението на "Юрий Гагарин" АД се основава на принципите на корпоративно управление на Организацията за икономическо развитие и сътрудничество, одобрени от Комисията за финансов надзор.

"Юрий Гагарин" АД изпълнява Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, съобразена с правилата и принципите на Националния кодекс за корпоративно управление.

#### **По т.15 от раздел IVa на Приложение № 10**

Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете се съдържа в приложенията към Годишния финансов отчет за 2015 г.

В Дружеството се изготвят справки:

- ✓ за наличностите по банкови сметки;
- ✓ за постъпленията и плащанията;
- ✓ за вземанията и задълженията;
- ✓ разходи по видове, себестойност по изделия
- ✓ приходи по видове, по клиенти, по асортименти;
- ✓ месечни финансови отчети

Текущо се контролират материалните запаси и дълготрайните материални активи.

#### **По т.16 от раздел IVa на Приложение № 10**

Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Проведеното през 2015 година редовно Общо събрание на акционерите на "Юрий Гагарин" АД, избира членовете на Съвета на директорите Борислав Иванов Борисов, Кирил Димитров Христов и Преслава Калинова Караджова за нов тригодишен мандат до 15.07.2018 година.

Промяната в обстоятелствата по партидата на "Юрий Гагарин" АД в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписана на 21.07.2015 година под номер 20150721111711.

Дружеството е с едностепенна система за управление – Съвет на директорите, в състав:

1. Борислав Иванов Борисов - Председател
2. Преслава Калинова Караджова – Зам. председател
3. Кирил Димитров Христов – Изпълнителен директор

#### **По т.17 от раздел IVa на Приложение № 10**

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително: а) получени суми и непарични възнаграждения; б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Изплатените възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на дружеството за отчетната година са в размер на общо 192 952,39 лева. Подробна информация се съдържа в Доклада за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на СД, приложен като самостоятелен документ към годишния финансов отчет на "Юрий Гагарин" АД за 2015 година.

Членовете на Съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения за последната финансова година и нямат разсрочени възнаграждения.

Възнагражденията са изцяло изплатени, като своевременно са внесени всички дължими данъци и осигуровки.

#### **По т.18 от раздел IVa на Приложение № 10**

За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството и не са им предоставяни опции върху ценни книжа на дружеството. От висшия ръководен състав Петко Манев Петков – Директор "Филтрово производство" притежава 34 акции на дружеството.

#### **По т.19 от раздел IVa на Приложение № 10**

Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

#### **По т.20 от раздел IVa на Приложение № 10**

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал; както и общата общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства не надхвърля 10 на сто от собствения му капитал.

#### **По т.21 от раздел IVa на Приложение № 10**

Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите в дружеството е Иван Димитров Чакалов, назначен на тази длъжност от 25.02.2002 година.

Адрес за кореспонденция: "Юрий Гагарин" АД,  
4003 гр. Пловдив, ул. "Рогошко шосе" № 1.  
Тел.: 032 907 368;  
Мобилен: 0887 211 455;  
e-mail: [investor@gagarin.eu](mailto:investor@gagarin.eu)

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

Капиталът на "Юрий Гагарин" АД е разпределен в 1 003 904 /един милион три хиляди деветстотин и четири/ броя поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.

Акциите на "Юрий Гагарин" АД се търгуват на основен пазар на "Българска фондова борса" АД, сегмент акции "Standard" с борсов код - 4PX. Емисията акции е включена в борсовия индекс BG VX40, който се състои от 40-те емисии обикновени акции на дружествата с най-голям брой сделки и най-висока медианна стойност на дневния оборот за последните 6 месеца. Изчислението на BG VX40 стартира от 01 януари 2014 година.

Сравнителните данни за последните пет години, на базата на предоставените ни от БФБ обобщени показатели за борсовата търговия на акциите, показва следните тенденции:

ПОКАЗАТЕЛИ	МЯРКА	2011	2012	2013	2014	2015
МИНИМАЛНА СРЕДНО - ПРЕТЕГЛЕНА ЦЕНА*	лв.	25,70	22,53	27,90	31,67	31,87
МАКСИМАЛНА СРЕДНО - ПРЕТЕГЛЕНА ЦЕНА*	лв.	43,70	33,00	66,94	75,71	46,90
СРЕДНО - ПРИТЕГЛЕНА ЦЕНА ЗА ПЕРИОДА*	лв.	39,69	26,25	45,18	51,85	37,36
ПОСЛЕДНА СРЕДНО-ПРИТЕГЛЕНА ЦЕНА ОТ ДАТА 29.12.2011, 28.12.2012 г. и 30.12.2013 г., 29.12.2014 г., 30.12.2015 г.	лв.	28,50	25,00	64,94	39,15	46,56
ТЪРГУВАН ОБЕМ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	лот**	29 550	32 233	29 768	41 927	33 038
ОБОРОТ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	хил. лв.	1 173	846	1 345	2 174	1 234
БРОЙ СДЕЛКИ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	бр.	565	208	650	938	695

\* Стойностите са коригирани при наличие на увеличение на капитала, раздаване на дивидент и други.

\*\*1 лот = 1 акция

Няма промяна в общия брой на акциите през 2015 г. – 1 003 904 бр.

#### IV. Анализ и разяснение на информацията по Приложение № 11 на Наредба № 2 на КФН.

В Приложение № 11, което представлява неразделна част от годишния финансов отчет за дейността през 2015 година е представена подробна информация за "Юрий Гагарин" АД, относно емитираните ценни книжа, правата и ограниченията свързани с този клас акции, както и информация за структурата на капитала, органите за управление и Устава на дружеството.

Информацията в Приложение № 11 е изготвена в съответствие с Устава на "Юрий Гагарин" АД – последно изменен, допълнен и утвърден от Общото събрание на акционерите на 24.04.2012 година.

За обстоятелства, неуредени в този устав се прилагат разпоредбите на българското законодателство. Ако някоя от разпоредбите на устава стане недействителна поради противоречие със закона, то същата се замества по право от съответната повелителна законова разпоредба.

В Устава няма записани разпоредби, които да са по-рестриктивни от разпоредбите в закона.

Акционерното дружество е правопреемник на имуществото, активите и пасивите на комбинат "Юрий Гагарин" - Пловдив и на съответната част от активите и пасивите на Стопанско обединение "Булгартабак" - София, по баланса към 30 юни 1993 година, съгласно разделителен протокол.

Дружеството е учредено с капитал в размер на 470 579 хил. неденоминирани лева, разпределен в 470 579 броя акции с номинална стойност от 1 000 неденоминирани лева всяка една от тях.

С решение на Общото събрание на акционерите от 08.04.1994 г. капиталът на дружеството е увеличен на 502 302 хил. неденоминирани лева чрез емитиране на 31 723 броя нови поименни акции с право на глас и с номинална стойност от 1 000 (хиляда) неденоминирани лева.

С решение на Общото събрание на акционерите от 17.05.1996 г. капиталът на дружеството е намален от 502 302 хил. неденоминирани лева на 501 952 хил. неденоминирани лева чрез обезсилване на 350 броя акции с номинална стойност от 1000 неденоминирани лева всяка.

В съответствие със Закона за деноминация на лева капиталът на Дружеството се променя от 501 952 хил. лева на 501 952 деноминирани лева, разпределен в 501 952 броя безналични, поименни акции с право на глас и с номинална стойност от 1 деноминиран лев всяка една от тях.

С решение на Общото събрание на акционерите от 22.07.1999 г. капиталът на Дружеството е увеличен от 501 952 деноминирани лева на 1 003 904 деноминирани лева от капитализация на печалбата на Дружеството за 1998 г. чрез емитиране на 501 952 броя безналични, поименни акции с право на глас и с номинална стойност от 1 деноминиран лев всяка една от тях.

С този капитал акциите на Дружеството са регистрирани в "Централен Депозитар" АД в момента.

Дружеството не е емитирало дългови ценни книжа и не е осъществявало търгово предлагане.

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

Корпоративното управление на "Юрий Гагарин" АД се основава на приетата от дружеството Програма за корпоративно управление, съобразена с международно признатите принципи и стандарти за добри практики на корпоративно управление. Дружеството се придържа към Националния кодекс за корпоративно управление, прилагането на който спомага за установяване на съвременни стандарти за управление и осигурява по-голяма прозрачност и разбираемост на системата за корпоративно управление.

През 2015 година, акцентите в изпълнението на Програмата, отново бяха поставени върху утвърждаване на принципите и стандартите за добро корпоративно управление в дружеството, защита правата на акционерите, поддържане на ефективна комуникация с акционерите и повишаване на тяхната информационна обезпеченост, подобряване ефективността на работата на СД, отчитане на обществения интерес и насърчаване на сътрудничеството със заинтересованите лица.

Основните цели, които си поставя "Юрий Гагарин" АД с изпълнението на програмата за корпоративно управление е, постигане на високи стандарти на фирмено управление, устойчиво развитие и подобряване на бизнес средата в интерес на акционерите и заинтересованите лица.

### *1. Защита на правата и равнопоставено третиране на акционерите.*

Акционерите на "Юрий Гагарин" АД имат всички права, които нормативните актове регламентират за собствениците на акции в акционерни дружества в България - право на защита на акционерното участие, право на глас в ОСА, право на включване на допълнителни въпроси в дневния ред на ОСА, право да избират и да бъде избрани в СД, право на сведения, право на участие в разпределението на печалбата и на дивидент, право на ликвидационен дял, право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала и др.

Гарантирането на основните права, както и подпомагането и насърчаването на акционерите да упражняват своите основни права съгласно нормативната уредба и Устава на дружеството бе в основата на корпоративната политика на дружеството през 2015 година.

"Юрий Гагарин" АД гарантира и обезпечавя равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права, като се стреми да осигурява лесен и съвременен достъп до достоверна, навременна и качествена информация в тази връзка.

Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция "Връзки с инвеститорите", където акционерите могат да получат информация за своите права, организацията, материалите и решенията на ОСА, отчетите, вътрешната информация и уведомленията във връзка с правото на сведения и др.

### *2. Разкриване на информация и прозрачност.*

"Юрий Гагарин" АД разкрива информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на дружеството. Информацията се разкрива по начин, който гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица и инвестиционната общност). През 2015 година няма случаи на злоупотреби с вътрешна информация.

Дължимата последваща информация се разкрива чрез единната система X3 News на Българската фондова борса, чрез която дружеството изпълнява задължението си за разкриване на информация пред Комисията за финансов надзор, БФБ – София и обществеността. Информация за дружеството е достъпна и чрез Търговския регистър към Агенция по вписванията.

Дружеството поддържа и своевременно актуализира раздел "Връзки с инвеститорите" в страницата на дружеството в Интернет, което увеличава възможностите за редовно и своевременно получаване на информация от акционерите.

Публичната информация е систематизирана, съхранява се при директора за връзки с инвеститорите и е на разположение на акционерите при поискване.

### *3. Отговорности на съвета на директорите.*

Спазването на принципите и добрите практики на корпоративно управление е отговорност на Съвета на директорите пред акционерите на "Юрий Гагарин" АД.

Правомощията и начина на работа на Съвета на директорите се определят основно от Устава на дружеството и Правилника за работа на СД.

По отношение на структурата на Съвета на директорите, публичното дружество спазва нормативните изисквания най-малко една трета от състава на съвета на директорите да са независими директори. Изискванията за независимост по ЗППЦК, са възприети изцяло от дружеството като критерии за независимост и са записни в Програмата за корпоративно управление.

СД е добре балансиран от гледна точка на квалификация и опит. Членовете на СД имат възможност и отдават значително време и усилия за осъществяване на своите задължения.

Членовете на СД оповестяват данни за себе си и представят изискуемите от нормативните разпоредби декларации. Информация и данни за членовете на Съвета на директорите са поместени в Годишния доклад на СД за дейността на дружеството през 2015 година. С годишния финансов отчет на дружеството, ежегодно се представя и Доклад за изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на СД, който се приема от акционерите на редовно ОСА.

Утвърдените правила за свикване и провеждане на заседанията на Съвета на директорите бяха спазвани и през 2015 година. Протоколите на заседанията са водени надлежно съгласно законите и вътрешно-нормативни актове. През 2015 година са проведени 11 заседания на Съвета на директорите.

Съветът на директорите следи за прилагането на принципите за корпоративно управление и при необходимост извършва нужните промени в програмата за корпоративно управление.

Съветът на директорите се отчита за дейността си пред Общото събрание на акционерите. Проведеното на 15.07.2015 година ОСА, прие доклада на СД за дейността на дружеството през 2014 година и освободи от отговорност членовете на СД за същата година.

Членовете на Съвета на директорите спазват и фидицуарни задължения за дължимата грижа и лоялност. През 2015 няма наложени принудителни административни мерки или административни наказания на членовете на Съвета на директорите и висшия ръководен състав във връзка с дейността им.

### *4. Отчитане на правата, интересите и ролята на заинтересованите лица.*

Съветът на директорите насърчава провеждането на социално-отговорна корпоративна политика, политика на активна комуникация между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряване на устойчиво развитие на дружеството.

Като предприятие извършващо дейност от обществен интерес, "Юрий Гагарин" АД предоставя на заинтересованите лица необходимата информация за дейността на дружеството, за финансовото състояние, за опазването на околната среда, както и информация свързана с корпоративната социална отговорност на дружеството.

### *5. Заключение.*

Програмата за корпоративно управление на дружеството може да се оцени като достатъчно ефективна, която отговаря на международните стандарти и способства за постигане на целите на корпоративното управление в "Юрий Гагарин" АД.

При промени в рамката на корпоративното управление, Програмата на дружеството ще се изменя и допълва приоритетно с основните цели на дружеството и при отчитане съответствието на прилаганата система за корпоративно управление с действащите стандарти.

#### **VI. Друга информация за дружеството.**

##### **Информация изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон.**

Дружеството не е придобивало собствени акции през 2015 година.  
Дружеството не притежава собствени акции.

##### **Информация изисквана по реда на чл. 247, ал.2 от Търговския закон.**

Изплатените възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2015 година са в размер на 192 952,39 лв. Възнагражденията са изцяло изплатени, като своевременно са внесени всички дължими данъци и осигуровки.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството. През годината не са придобивани или прехвърляни акции на дружеството от членове на СД. Членовете на Съвета на директорите нямат специални права или привилегии да придобиват акции на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите не участвуват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

Участието на членовете на Съвета на директорите на "Юрий Гагарин" АД в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

##### **Борислав Иванов Борисов**

- Управител на "БАРАНКО" ООД, ЕИК 175098283, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив 4003, р-н Северен, ул. "Рогошко шосе" № 1.
- Управител на "ДРОСЛИАН БЪЛГАРИЯ" ЕООД, ЕИК / ПИК 202432886, със седалище и адрес на управление гр. София 1700, р-н Красно село, ул. "Дойран" № 10.

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори по чл. 240 "б" от Търговския закон през 2015 година.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

/КИРИЛ ХВИСТОВ/



30.03.2016 г.