

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА УНИПАК АД ЗА 2013 г.**

I.	Изложение на развитието на дейността и на състоянието на дружеството, както и бъдещите перспективи.....	31
1.	Данни за производството и продукцията.....	31
	Сравнителна таблица за произведената продукция.....	31
	Данни за броя, образованието и квалификацията на персонала.....	32
	Сравнителна таблица за реализираната готова продукция.....	32
2.	Финансова информация:.....	32
3.	Анализ на активите:.....	34
4.	Анализ на пасивите :.....	34
5.	Перспективи за развитие.....	35
II.	Важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване.....	37
III.	Важни научни изследвания и разработки.....	37
IV.	Информация по реда на чл.187д и чл.247 от Търговския закон.....	37
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.....	38
VI.	Промени в цената на акциите на дружеството.....	42
VII.	Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.....	42
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.....	45
IX.	Допълнителна информация по преценка на дружеството.....	48



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

Резултати от дейността през 2013г.

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

Сравнителна таблица за произведената продукция

Продуктова структура	2011 г.		2012 г.		2013 г.	
	Натура	Стойн.	Натура	Стойн.	Натура	Стойн.
	тона	хил.лв	тона	хил.лв	тона	хил.лв
Опаковки от картон	3846	12641	6279	21287	4585	16539
Опаковки от каширано микровелпапе	1691	2397	1331	1739	948	1205
Опаковки от хромова хартия	49	190	48	247	68	406
Екстр.хартии без печат	256	812	131	399	119	391
Екстр.опаковки с печат	300	1359	330	1509	332	1539
Каширано фолио с хартия	715	4167	688	4105	696	4399
Пликосе и кесии	6	26	9	37	53	46
Парафинирани хартии	28	70	27	75	23	58
Каширан картон	0	0	0	0	1	1
Книжни гилзи	51	64	50	58	50	65
Опаковки върху полипропил.	81	539	79	529	53	343
Опаковки от сдвоен материал	225	1728	183	1530	234	2006
Друга продукция	128	599	103	622	95	788
Пликосе от полипропилен	210	962	188	924	181	1173
Ишлеме	295	223	266	272	246	205
Всичко:	7881	25777	9712	33333	7684	29164

За отчетната 2013 г. в “Унипак”АД са произведени 9684 тона опаковки на стойност 29164 хил.лв. В сравнение със същият период на 2012 г. от основната продуктова структура са увеличени опаковките от хромова хартия с 20 тона, екструдирани опаковки с печат с 2 тона, каширано фолио с хартия с 8 тона, пликосе и кесии с 44 тона, каширан картон с 1 тон и опаковки от сдвоен материал с 51 тона.

Намаление има в производството на опаковките от картон с 1694 тона, каширано микровелпапе с 383 тона, екструдирани хартии без печат 12 тона, парафинирани хартии с 4 тона, опаковки върху полипропилен с 26 тона, друга продукция с 8 тона, пликосе от полипропилен със 7 тона и ишлеме с 20 тона.

Данни за броя, образованието и квалификацията на персонала

	2011 г.	2012 г.	2013 г.
1. Обща численост на персонала	243	255	245
2. Образователна структура			
-висше образование	35	40	40
-средно специално	74	71	70
-средно образование	108	119	115
-основно	26	25	20

Производителността на едно лице в натура и стойност е 31 тона за 119 037 лв за 2013 срещу 38 тона за 130 718 лв за 2012 и 32 тона за 106 078 лв за 2011г..

Сравнителна таблица за реализираната готова продукция

Продуктова структура	2011 г.		2012 г.		2013 г.	
	Натура тона	Стойн. хил.лв	Натура тона	Стойн. хил.лв	Натура тона	Стойн. хил.лв
Опаковки от картон	3854	12665	6277	21278	4588	16515
Опаковки от каширано микровелпапе	1715	2440	1340	1745	951	1211
Опаковки от хромова хартия	48	186	48	245	68	413
Екстр.хартии без печат	250	794	133	414	121	396
Екстр.опаковки с печат	306	1386	329	1501	338	1562
Каширано фолио с хартия	727	4235	687	4105	696	4396
Пликове и кесии	6	25	8	34	56	55
Парафинирани хартии	29	73	25	70	28	69
Каширан картон	5	5	1	1	1	1
Книжни гилзи	45	56	56	65	49	61
Опаковки върху полипропил.	81	538	79	528	55	353
Опаковки от вдвоен материал	224	1723	184	1531	237	2054
Друга продукция	94	613	106	647	93	803
Ишлеме	295	222	266	272	249	206
Пликове от полипропилен	207	946	189	931	180	1159
Всичко:	7886	25907	9728	33367	7710	29254

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. Произвежда се и се реализира продукцията за износ, като относителния дял на износа не надхвърля 5 %.

2. Финансова информация:

Финансов резултат за 2013 г. – печалба от 2 721 хил.лв.
Общо приходи – 33 121 хил.лв.

Общо разходи – 30 400 хил.лв.

хил.лв.			
№	Структура на актива на баланса	Стойност	%
1	Нетекущи активи	16368	56,19%
2	Материални запаси	9184	31,52%
3	Краткосрочни вземания	3180	10,91%
4	Парични средства	403	1,38%
	Сума на актива:	29135	100,00%
Структура на пасива на баланса			
1	Основен капитал	2272	7,80%
2	Резерви	2806	9,63%
3	Финансов резултат	11852	40,68%
4	Дългосрочни пасиви	4560	15,65%
5	Текущи пасиви	7645	26,24%
	Сума на пасива:	29135	100,00%
Структура на разходите от отчета за доходите			
1	Разходи за материали	22715	74,72%
2	Разходи за външни услуги	838	2,76%
3	Разходи за амортизации	1873	6,16%
4	Разходи за възнаграждения и осигуровки	1608	5,29%
5	Балансова стойност на продадени активи /без продукция/	2860	9,41%
6	Изменения на запасите от продукция и незавършено п-во	2	0,00%
7	Други разходи	27	0,09%
8	Финансови разходи	477	1,57%
	Всичко:	30400	100,00%
Структура на приходите от отчета за доходите			
1	Приходи от дейността	32725	98,81%
2	Приходи от финансираня	375	1,13%
3	Финансови приходи	21	0,06%
	Всичко:	33121	100,00%

Финансовите разходи за отчетния период възлизат на 477 хил.лв., в това число: разходи за лихви 426 хил.лв., отрицателна разлика от промяна на валутни курсове 10 хил.лв. други такси и комисионни по банково обслужване 41 хил.лв.

За 2013 год. са реализирани нетни приходи от продажби в размер на 33 100 хил.лв в това число: реализирана продукция 29254 хил.лв, стоки 1384 хил.лв, услуги 235 хил.лв, приходи от финансираня 375 хил.лв., други приходи 1852 хил.лв., от тях:

- 1405 хил.лв от продажба на материали,
- 163 хил.лв от продажби на амбалаж,
- 113 хил.лв от продажби на балирана хартия,
- 157 хил.лв от други продажби
- 14 хил.лв отписани задължения

Финансови приходи: за отчетния период общ размер 21 хил.лв., в това число: приходи от лихви 21 хил.лв.

3. Анализ на активите:

Нетекущи активи		хил.лв
- Земи		319
- Сгради и конструкции		984
- Машини и оборудване		13934
- Съоръжения		328
- Транспортни средства		464
- Стопански инвентар		119
- Други		9
- Разходи за придобиване на ДМА		96
- Програмни продукти		115
	Общо нетекущи активи	16368
Въведени в действие дълготрайни активи		
- Машини и оборудване		2959
- Съоръжения		10
- Стопански инвентар		9
- Транспортни средства		64
Бракувани и продадени ДМА		
- Машини и оборудване		27
- Транспортни средства		3
- Стопански инвентар		13
Текущи активи		хил.лв
Материални запаси		9184
• материали		8467
• продукция		297
• стоки		67
• незавършено производство		353
Търговски и други вземания		3180
• вземания от клиенти и доставчици		2596
• съдебни и присъдени вземания		363
• предоставени аванси		203
• други краткосрочни вземания		18
Парични средства		403
	Общо текущи активи	12767

4. Анализ на пасивите :

Пасивите възлизат на 12 102 хил.лв и са с 5 735 хил.лв. по-малко от предходната година. Като структура пасивите се разпределят на :

	хил.лв
Дългосрочни пасиви(включващи задължения по лизингови договори)	3491
Пасиви по отсрочени данъци	103
Финансиране	966
Текущи пасиви	7645
• задължения по получени заеми от банки	626
• текуща част от нетекущите задължения	1123
• задължения към свързани предприятия	499
• задължения към доставчици и клиенти	4637
• предоставени аванси	73
• задължения към персонала	104
• задължения към осигурителни предприятия	41
• данъчни задължения	153
• други	14
• финансираня	375

5. 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 23.08.2014 г.

Притежава търговска марка за продукта каширано алуминиево фолио за цигари – “УНИФОЙЛ” – регистров № 46184 от 01.12.2003г. 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 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. Целите на ръководството на дружеството за 2014 год. ще бъдат запазване на миналогодишните нива на произведена продукция или общо 7700 тона опаковки по групи изделия, а стойността на реализираната готова продукция 29 млн.лв.

Направените инвестиции за 2013 год. в дружеството са на стойност 3042 хил.лв. и включват: машини и оборудване 2959 хил.лева, съоръжения 10 хил.лв, стопански инвентар 9 хил.лева, транспортни средства 64 хил.лева. Не са предвидени инвестиции за 2014 год..

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 1,76 през отчетния период при 1,38 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.

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. С решение на Общото събрание на акционерите от 19.06.2013 г., е разпределен дивидент в размер на 91 хил.лв. и остатъкът от 2988 хил.лв. е отнесен в неразпределената печалба на дружеството. Текущата печалба за периода е в размер на 2429 хил.лв. Увеличението на собствения капитал в края на отчетния период е с 2338 хил.лв.

№	Структура на актива на баланса	Стойност	%
1	Нетекущи активи	16368	56,19%
2	Материални запаси	9184	31,52%
3	Краткосрочни вземания	3180	10,91%
4	Парични средства	403	1,38%
	Сума на актива:	29135	100,00%
	Структура на пасива на баланса		
1	Основен капитал	2272	7,80%
2	Резерви	2806	9,63%
3	Финансов резултат	11852	40,68%
4	Дългосрочни пасиви	4560	15,65%
5	Текущи пасиви	7645	26,24%
	Сума на пасива:	29135	100,00%

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 31.12.2013 год. дружеството има следните лихвените задължения:

По дългосрочен лизингов договор с	Срок издължаване	Лихва лв
Уникредит Лизинг АД гр.София	08.05.2014	3238
Интерлийз ЕАД гр.София	11.12.2014	5200
Интерлийз ЕАД гр.София	26.05.2016	22819

Уникредит Лизинг АД гр.София	19.07.2016	161630
Интерлийз ЕАД гр.София	30.08.2016	22934
		215821

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.

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 2013 год. до неговото представяне, не са настъпили съществени събития, които 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 чл.247 от Търговския закон.

През отчетният период дружеството не е извършвало придобивания и прехвърления на акции. Към 31.12.2013 год. 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	
	2013 г	2012 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:

I.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.

Предвиждано развитие на дружеството.

Предвидено е запазване на обема на произведена готова продукция за 2014 год.

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

Наименование	2011 г.		2012 г.		2013 г.	
	тона	хил.лв	тона	хил.лв	тона	хил.лв
Производство на опаковки :	7881	25777	9712	33333	7684	29164
В.т.ч. Вътр.пазар	7845	25665	9664	33083	7271	27383
Износ	36	112	48	250	413	1781
Реализация	7886	25907	9728	33367	7710	29254
В т.ч. Вътр.пазар	7850	25795	9680	33117	7297	27473
Износ	36	112	48	250	413	1781

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

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 31.12.2013 г. са както следва:

	хил.лв
Продажба на готова продукция	1452
Продажба на материали	156
Продажба на услуги	107
Други	1
Всичко	1716
Покупка на материали	997
Покупка стоки	1310
Покупка на услуги	96
Покупка на ДМА	251
Всичко	2654

Вземания от свързани лица – Форт ООД гр.Пловдив	няма
Задължения към свързани лица – Форт ООД гр.Пловдив	492
В това число:	
-материали	14
-стоки	471
-услуги	7

Неизплатени дивиденди към акционери,физически лица от минал период – 7 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 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 31.12.2013 г има задължение по следните лизингови договори:

По дългосрочен лизингов договор		Срок издължаване	Остатък лева	Лихва лева
Уникредит Лизинг АД гр.София	Машина SOMA	08.05.2014	215118	3238
Интерлийз ЕАД гр.София	Машина Brausse	11.12.2014	120152	5200
Интерлийз ЕАД гр.София	Машина велпапе	26.05.2016	224216	22819
Уникредит Лизинг АД гр.София	Машина Man Roland	19.07.2016	1634778	161630
Интерлийз ЕАД гр.София	Машина PIVAB	30.08.2016	275748	22934
			2470012	215821

Разпределението на лизинговите задължения със срок до една година и над една година е както следва.

		До 1г.	над 1г.	
Уникредит Лизинг АД гр.София	Машина SOMA	215118		215118
Интерлийз ЕАД гр.София	Машина Brausse	120152		120152
Интерлийз ЕАД гр.София	Машина велпапе	87636	136580	224216
Уникредит Лизинг АД гр.София	Машина Man Roland	597130	1037648	1634778
Интерлийз ЕАД гр.София	Машина PIVAB	103443	172305	275748
		1123479	1346533	2470012

9. Към 31.12.2013 г. дружеството има следният сключен договор за заем.

Условията, при които е сключен непогасеният банков заем към 31.12.2013 г. включват:

Кредитор: УниКредит Булбанк АД
 Договорен размер на кредита: 3 357 хил. лева / 1 716 хил. евро /
 Вид на кредита: Инвестиционен
 Цел на кредита: Закупуване на шестцветна офсетова печатна машина
 Падеж: 23.09.2017
 Обезпечение: Залог върху придобитата от кредита машина, вземане на субсидията по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“ 2007-2013 и търговски вземания.
 Салдо към 31.12.2013 г.: 2 770 хил.лв./ 1 416 хил. евро/
 Текущ размер 626 хил. лв./ главница /
 Нетекущ размер 2 144 хил.лв. / главница /
 Договорен лихвен процент 6,5
 Платени лихви към 31.12.2013г. 267 хил. лева

Сключен е договор с Уникредит Булбанк АД за хеджиране на лихвения риск по инвестиционния кредит - потвърждение за сделка лихвен суап. Начална дата на сделката е 02.07.2012 г. Дата на Падеж на сделката е 01.07.2014 г. Фиксиран лихвен процент 1,95 % на годишна база. Инвестиционният кредит и суап сделката са договорени в евро. В предвид това ръководството счита, че лихвеният риск, на който е изложено Дружеството, е незначителен.

По сключения договор с Уникредит Булбанк АД от 26.04.2012 г. за хеджиране на лихвения риск по инвестиционния кредит - потвърждение за сделка лихвен суап условната главница за период на изчисление 01.10.2013 г. - 02.01.2014 г. е за 1 439 хил.евро /2 814 хил.лева /. Дата на падеж на лихвеното плащане е 02.01.2014 г. Фиксиран лихвен процент 1,95 % на годишна база. Променливият лихвен процент е EUR-EURIBOR-Reuters и за посочения период е 0,22400 %. Нетната лихвена сума е 6 хил. евро / 13 хил.лева /

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 2013г. и по рано публикувани прогнози за тези резултати.

Прогнозите за предвижданото развитие на дружеството за 2013 г. са запазването на обема на произведената продукция от 9700 тона и продажби на стойност 33 млн.лв. Действително са произведени 7700 тона опаковки. Приходите от продажби на продукцията са 29 254 хил.лв.

Основните показатели по финансово-счетоводния отчет за 2013 г. са следните:

	2012 г.	2013 г.	разлика
Показатели за рентабилност			
-коефициент на рентабилност на приходите от продажби (финансов резултат)/(нетен размер на приходите от продажби)	0,085	0,074	-0,011
-коефициент на рентабилност на собствения капитал (финансов резултат)/(собствен капитал)	0,211	0,143	-0,068
-коефициент на рентабилност на пасивите (финансов резултат)/(пасиви)	0,173	0,199	0,026
-коефициент на капитализация на активите (финансов резултат)/(сума на реалните активи)	0,095	0,083	-0,012
Показатели за ликвидност			
-коефициент на обща ликвидност (краткотрайни активи)/(краткосрочни задължения)	1,380	1,756	0,376
-коефициент за бърза ликвидност (краткосрочни вземания+краткоср.инвестиции+ парични средства)/(краткосрочни задължения)	0,615	0,493	-0,122
Коефициент на финансова автономност			
-коефициент на финансова автономност (собствен капитал)/(краткосрочни пасиви)	1,348	2,329	0,981
-коефициент на задлъжнялост (краткосрочни пасиви)/(собствен капитал)	0,742	0,429	-0,313
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)	73	96	23
- брой на оборотите (нетен размер на приходите от продажби)/(ср.наличност на кратк.мат.активи)	4,906	3,747	-1,159
Период на събиране на вземанията от клиенти (ср.наличност на вземания от клиенти x 360)/(нетен размер на приходите от продажби)	40 дни	39 дни	- 1 ден
Период на погасяване на задълженията към доставчици (ср.наличност на задължения към доставчици x 360)/(сума на доставките)	57 дни	67 дни	10 дни

Нетният оборотен капитал (краткосрочни активи – краткосрочни пасиви) е в размер на 5122 хил.лева.

Работният капитал (материалните запаси + вземанията – задълженията) е в размер на 5094 хил.лева

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:

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

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 на дружеството не надхвърлят 10 % от собствения му капитал.

20. Данни за директора за връзки с инвеститора:

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

VI. 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 3,50 лв за акция, към 16.01.2013 г. до последна цена за годината към 19.12.2013г. от 7,505 лв. за акция. Максимална цена през периода 13,50 лв на 19.08.2013 и минимална цена 3,50 лв на 16.01.2013г.. Доходът на акция за 2013 год. е положителен 1,07 лв. на една акция.

VII. 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 2013 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 финансови 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 уведомяванията 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. Текстове 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.
- 2.2.2. Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.
- 2.2.3. Корпоративното ръководство съдейства на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание.
- 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.

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 информацията от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Информацията 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 31.12.2013 год. 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 31.12.2013г. 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. Информацията 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	1 112 100	48,95%
ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ПАКИДЖИНГ ЕООД ПЛОВДИВ	900 000	39,61%
В М КАПИТАЛ ЕООД ТЪРГОВИЩЕ	78145	3,44%
ВИКТОР АЛЕКСИЕВ МИХАЙЛОВ	35500	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 18.07.1996г. 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:

1. Тодор Симеонов Чаков
2. Христо Димитров Христатиев

ЗАЕДНО И ПООТДЕЛНО.

Информацията е актуална към 10.03.2014г.

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 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

Информацията е актуална към 10.03.2014г.

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 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 до 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 и се обнародват.

-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 шатно 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 ЗИЦК;



-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 участват 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. Допълнителна информация по преценка на дружеството.

10.03.2014 г.


Годор Чаков:
Председател на СД на "Унипак" АД