

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА УНИПАК АД КЪМ 31.03.2017 ГОДИНА

Настоящият доклад за дейността на дружеството е изготвен в съответствие с изискванията на чл.100о, ал.4, т.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и разпоредбите на чл.33 от Наредба 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриване на информация.

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „УНИПАК“ АД НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНОТО ТРИМЕСЕЧИЕ СВЪРЗАНИ С

1.1. Публикуване на финансови отчети на Дружеството

На 30.01.2017 г. са публикувани на страниците на КФН, БФБ София АД, Бюлетин Инвестор БГ и Унипак АД отчети на дружеството за четвърто тримесечие на 2016 г.

На 30.03.2017 г. са публикувани на страниците на КФН, БФБ София АД, Бюлетин Инвестор БГ и Унипак АД одитирани отчети на дружеството за 2016 г.

1.2. Информация за търгово предложение за закупуване на акции на Дружеството

- На 09.02.2017 г. Дружеството е получило уведомление съгласно чл. 151, ал. 3 от ЗППЦК, придружено от коригирано търгово предложение по чл. 149а във връзка с чл. 149, ал. 6 и във връзка с 149а, ал. 3 от ЗППЦК от „Форт“ ООД, за закупуване акциите на останалите акционери на „Унипак“ АД. „Форт“ ООД, в качеството си на търгов предводител е заявил, че не притежава 122 227 броя акции, представляващи 5.38% от общия брой обикновени акции с ISIN код BG11UNPAAT15 и от гласовете в Общото събрание на „Унипак“ АД. Срокът за приемане на търговото предложение е 28 (двадесет и осем) дни от датата на публикуване на търговото предложение в два централни ежедневника. Двата централни ежедневника, в които предводителят „Форт“ ООД ще публикува търговото предложение са вестниците „Капитал дейли“ и „Сега“.

Информацията е публикувана на 09.02.2017 г. на страниците на КФН, БФБ София АД, Бюлетин Инвестор БГ и Унипак АД.

С Решение № 346-ТП от 09.03.2017 г. на КФН е издадена окончателна забрана за публикуване на търговото предложение от Форт ООД за закупуване на акции на Унипак АД гр. Павликени, от останалите акционери на дружеството.

- На 17.03.2017 г. Дружеството е получило уведомление съгласно чл. 151, ал. 3 от ЗППЦК, придружено от търгово предложение по чл. 149а във връзка с чл. 149, ал. 6 и във връзка с 149а, ал. 3 от ЗППЦК от „Форт“ ООД, за закупуване акциите на останалите акционери на „Унипак“ АД. „Форт“ ООД, в качеството си на търгов предводител е заявил, че не притежава 122 227 броя акции, представляващи 5.38% от общия брой обикновени акции с ISIN код BG11UNPAAT15 и от гласовете в Общото събрание на „Унипак“ АД. Срокът за приемане на търговото предложение е 28 (двадесет и осем) дни от датата на публикуване на търговото предложение в два централни ежедневника. Двата централни ежедневника, в които предводителят „Форт“ ООД ще публикува търговото предложение са вестниците „Капитал дейли“ и „Сега“.

Информацията е публикувана на 17.03.2017 г. на страниците на КФН, БФБ София АД, Бюлетин Инвестор БГ и Унипак АД.

С Решение № 605-ТП от 12.04.2017 г. на КФН е издадена временна забрана за публикуване на търговото предложение от Форт ООД за закупуване на акции на Унипак АД гр. Павликени, от останалите акционери на дружеството.

- На 25.04.2017 г. Дружеството е получило уведомление съгласно чл. 151, ал. 3 от ЗППЦК, придружено от търгово предложение по чл. 149а във връзка с чл. 149, ал. 6 и във

връзка с 149а, ал. 3 от ЗППЦК от „Форт“ ООД, за закупуване акциите на останалите акционери на „Унипак“ АД. „Форт“ ООД, в качеството си на търгов преджител е заявил, че не притежава 122 227 броя акции, представляващи 5.38% от общия брой обикновени акции с ISIN код BG11UNPAAT15 и от гласовете в Общото събрание на „Унипак“ АД. Срокът за приемане на търговото предложение е 28 (двадесет и осем) дни от датата на публикуване на търговото предложение в два централни ежедневника. Два централни ежедневника, в които преджителят „Форт“ ООД ще публикува търговото предложение са вестниците „Капитал дейли“ и „Сега“.

Информацията е публикувана на 25.04.2017 г. на страниците на КФН, БФБ София АД, Бюлетин Инвестор БГ и Унипак АД.

Комисията за финансов надзор не е взела отношение по представения проект на търгово предложение.

2. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА „УНИПАК“ АД НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Няма значими събития през тримесечието, оказали влияние върху резултатите във финансовия отчет.

3. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН „УНИПАК“ АД

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. През първо тримесечие на 2017 г. е реализирана продукцията за Европейския съюз и трети страни, която като относителен дял е около 25 процента от реализираната продукцията на дружеството.

Доставените материали и резервни части от доставчици от Европейския съюз и трети страни са в евро и при запазване на курса на еврото не съществува сериозен валутен риск.

Ценови риск

Основните ценови рискове за „Унипак“ АД може да се разглеждат в няколко направления :

- свързан с повишаването цените на основните суровини и материали - хартии, картони и полипропилен;

- свързан с повишаването цените на енергоносителите ел.енергия и природен газ;

- свързан с повишаването цените на транспортните услуги.

За минимизиране на ценовия риск ръководството на дружеството прилага фирмена стратегия в търсене на алтернативни доставчици, предлагащи изгодни търговски условия.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в неблагоприятна ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне всички свои задължения при настъпване на техния падеж. Дружеството поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства.

Текущо се следи структурата и своевременното осъществяване на плащанията.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите няма да могат да платят в предвидените срокове дължимите суми от тях.

Дружеството няма значителна концентрация на такъв риск.

Отложено плащане се предлага на клиенти с дългогодишно търговско сътрудничество с дружеството и коректност при договорените кредитни условия. Дружеството предоставя периоди на отсрочено плащане на по-големите си клиенти от 7 до 60 дни. За някои от клиентите е въведено и ограничение в стойността на отложеното плащане.

За намаляване на този риск при нови клиенти се използва авансово плащане и политиката на ръководството е насочена към осъществяване на продажби на клиенти с подходяща кредитна репутация.

На дружеството големите доставчици предоставят кредитни периоди от 14 до 60 дни.

Паричните операции се обслужват от банка, която е с висока репутация и ликвидна стабилност.

Секторен риск – конкуренция

За преодоляване на конкуренцията и запазване/повишаване на дела в продажбите на пазара се въвежда ново производствено оборудване.

Дружеството притежава Сертификат за управление на системата по качество в съответствие с BDS EN ISO 9001:2008 удостоверен от ТЮФ Рейнланд България ЕООД под № TRBA 100 0463. Дата на валидност 23.08.2017 г.

Притежава НАССР сертификат, че изискванията на HAC/RCP 1-1969, (Rev.4-2003), включващи прилагането на НАССР принципите, са изпълнени.

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

Общфирмен риск – включва рискове по получаване на приходи, рискове по получаване на печалба, инвестиционни намерения.

За значително намаляване на общфирмения риск се разчита на поддържане на стабилни взаимоотношения с клиентите и въвеждане на нови опаковъчни изделия.

Лихвен риск

Към настоящият момент не съществува лихвен риск за „Унипак“ АД. Договорите за лизинги и инвестиционни кредити са сключени в лева и евра и се обслужват редовно. Ръководството счита, че за дружеството не съществува лихвен риск.

4. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Съгласно действащото счетоводно законодателство в България Унипак АД прилага Международните стандарти за финансови отчети.

4.1. Анализ на активите

Дружеството притежава нетекущи активи в размер на 17 937 хил.лв.в т.ч.:

- имоти, машини, съоръжения и оборудване по балансова стойност в размер на 17 888 хил.лева

- нематериални активи по балансова стойност в размер на 49 хил.лева.

Текущите активи са в размер на 13 898 хил.лв., в т.ч.:

- материални запаси за 9 270 хил.лева

- търговски и други вземания за 4 600 хил.лева

- парични средства за 28 хил.лева

Няма финансови активи.

4.2. Анализ на пасивите

Размерът на основния капитал е 2 272 хил.лева, разпределен в 2 271 980 бр. поименни безналични акции с номинална стойност на акция 1 лев.

Размерът на резервите е 2 806 хил.лева, като не са настъпили промени през отчетната година.

Реализирана е печалба през отчетното тримесечие е в размер на 105 хил. лева, срещу 441 хил. лева печалба за същия период на 2016 г.

Дружеството има нетекущи пасиви в размер на 4 303 хил.лева, от които задължения към банки за получени заеми за 1 335 хил.лева, задължения по лизингови договори за 1 121 хил.лева, пасиви по отсрочени данъци 98 хил.лева, задължения към персонала при пенсиониране за 274 хил.лева и финансираня за 1 475 хил.лева.

Текущите пасиви на дружеството възлизат на 6 848 хил.лева, от които търговски и други задължения за 4 807 хил. лева, текущи задължения към банки за получени дългосрочни заеми за 1 009 хил. лева, текуща част на задължения по финансови лизингови договори за 338 хил.лева и финансираня за 694 хил.лева.

4.3. Анализ на разходите

Общо разходите са в размер на 6 211 хил.лева, от които разходи по икономически елементи в размер на 6 176 хил. лева и финансови разходи в размер на 35 хил.лева.

4.4. Анализ на приходите

Унипак АД е реализирало приходи от продажби за отчетното тримесечие на 2017 г. в размер на 5 948 хил. лв. срещу 6 834 хил. лв. за същия период на 2016 г.

Реализирало е други доходи от дейността за 123 хил.лева, включващи продажба на материали и амбалаж за 96 хил.лева, на балирана хартия за 18 хил.лева и други за 9 хил.лева.

Финансовите приходи са в размер на 1 хил.лв.

Приходите от финансиране възлизат на 244 хил. лева.

Общо приходите са за 6 316 хил.лева.

4.5. Ликвидност и основни показатели по финансово-счетоводния отчет:**Основни показатели, характеризиращи дейността**

| № | Показатели | Мярка | Стойност | |
|---|--|-------------------|--------------|--------------|
| | | | 31.03.2017 | 31.03.2016 |
| 1 | Собствен капитал | хил.лв. | 20 684 | 20 638 |
| 2 | Привлечен капитал | хил.лв. | 11 151 | 13 611 |
| 3 | Коефициент на финансова автономност на база собствен капитал: 1/2 | коефициент | 1.855 | 1.516 |
| 4 | Дълг към собствен капитал: 2/1 | коефициент | 0.539 | 0.660 |
| 5 | Текущи активи | хил.лв. | 13 898 | 13 871 |
| 6 | Текущи задължения | хил.лв. | 6 154 | 7 204 |
| 7 | Оборотен капитал:5-6 | хил.лв. | 7 744 | 6 667 |

| | | | | |
|----|---|------------|-------|-------|
| 8 | Коефициент на обща ликвидност:5/6 | коефициент | 2.258 | 1.925 |
| 9 | Материални запаси | хил.лв. | 9 270 | 8 906 |
| 10 | Бързоликвидни активи:5-9 | хил.лв. | 4 628 | 4 965 |
| 11 | Коефициент на бърза ликвидност:10/6 | хил.лв. | 0.752 | 0.689 |
| 12 | Парични средства | хил.лв. | 28 | 55 |
| 13 | Коефициент на абсолютна ликвидност:12/6 | коефициент | 0.005 | 0.008 |
| 14 | Средна наличност на вземания от клиенти | хил.лв. | 3 487 | 3 226 |
| 15 | Средна наличност на задълженията към доставчици | хил.лв. | 3 719 | 4 114 |
| 16 | Средна наличност на материалните запаси | хил.лв. | 9 214 | 8 907 |
| 17 | Нетен размер на продажбите | хил.лв. | 6 071 | 7 079 |
| 18 | Период на събиране на вземанията:14x90/17 | дни | 52 | 41 |
| 19 | Период на погасяване на задълженията:15x90/17 | дни | 55 | 52 |
| 20 | Времетраене на 1 оборот в дни:16x90/17 | дни | 137 | 113 |
| 21 | Брой на оборотите:17/16 | коефициент | 0.659 | 0.795 |
| 22 | Финансов резултат за текущия период | хил.лв. | 105 | 441 |
| 23 | Коефициент на рентабилност на собствения капитал :22/1 | коефициент | 0.005 | 0.021 |
| 24 | Коефициент на рентабилност на привлечения капитал :22/2 | коефициент | 0.009 | 0.032 |
| 25 | Коефициент на рентабилност на приходите от продажби:22/17 | коефициент | 0.017 | 0.062 |
| 26 | Приходи | хил.лв. | 6 316 | 7 323 |
| 27 | Разходи | хил.лв. | 6 211 | 6 882 |
| 28 | Коефициент на ефективност на разходите:26/27 | коефициент | 1.017 | 1.064 |
| 29 | Коефициента на ефективност на приходите:27/26 | коефициент | 0.983 | 0.940 |

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 Г.

Унипак АД е свързано лице с „Форт“ ООД гр. Пловдив.Сключените сделки между „ФОРТ“ ООД гр. Пловдив и „Унипак“ АД са свързани с обичайната търговска дейност на дружествата и са

сключени при обичайните търговски условия. Нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за периода няма.

1. Сделки с „Форт” ООД (без ДДС) са както следва:

| | BGN '000 |
|--|------------|
| Продажба на готова продукция | 441 |
| Продажба на материали | 79 |
| Продажба на услуги | 24 |
| Всичко | 544 |
| | |
| Покупка на материали | 111 |
| Покупка на стоки | 184 |
| Покупка на услуги | 56 |
| Всичко | 351 |
| | |
| Дружеството няма вземания от свързани лица. | |
| Задължения към свързани лица – Форт ООД гр.Пловдив | 436 |

2. Задълженията към свързани лица, представляващи неизплатени дивиденди са за 5 хил. лева.

6. ИНФОРМАЦИЯ В СТОЙНОСТНО И КОЛИЧЕСТВЕНО ИЗРАЖЕНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ГРУПИ ОТ ПРОДУКЦИЯ, КАКТО И ПРОМЕНИТЕ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД Е ПОСОЧЕНА В СЛЕДВАЩИТЕ ТАБЛИЦИ

6.1. Сравнителна таблица на произведената продукция

| Продуктова структура | 31.03.2017 | | 31.03.2016 | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Количество | Стойност | Количество | Стойност |
| | тон | BGN '000 | тон | BGN '000 |
| Опаковки от картон | 594 | 3002 | 731 | 3887 |
| Опаковки от хромова хартия | 7 | 58 | 8 | 67 |
| Екстр.хартии без печат | 16 | 60 | 24 | 81 |
| Екстр.опаковки с печат | 56 | 290 | 64 | 320 |
| Каширано фолио с хартия | 54 | 362 | 86 | 567 |
| Пликове и кесии | 3 | 13 | 2 | 10 |
| Парафинирани хартии | 7 | 20 | 11 | 29 |
| Книжни гилзи | 2 | 3 | 4 | 7 |
| Опаковки върху полипропил. | 14 | 92 | 9 | 60 |
| Опаковки от вдвоен материал | 78 | 726 | 92 | 848 |
| Пликове от полипропилен | 25 | 143 | 36 | 141 |
| Опаковки от каширано микровелпапе | 320 | 465 | 422 | 679 |
| Друга продукция | 100 | 307 | 80 | 285 |
| Всичко: | 1276 | 5541 | 1569 | 6981 |

6.2. Сравнителна таблица на реализираната продукция

| Продуктова структура | 31.03.2017 | | 31.03.2016 | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Количество | Стойност | Количество | Стойност |
| | тон | BGN '000 | тон | BGN '000 |
| Опаковки от картон | 618 | 3121 | 718 | 3813 |
| Опаковки от хромова хартия | 4 | 33 | 7 | 56 |
| Екстр. хартии без печат | 16 | 61 | 24 | 84 |
| Екстр. опаковки с печат | 55 | 289 | 64 | 321 |
| Каширано фолио с хартия | 56 | 366 | 80 | 527 |
| Пликове и кесии | 3 | 14 | 2 | 10 |
| Парафинирани хартии | 6 | 24 | 8 | 23 |
| Книжни гилзи | 2 | 3 | 4 | 6 |
| Опаковки върху полипропил. | 12 | 86 | 7 | 50 |
| Опаковки от сдвоен материал | 75 | 696 | 86 | 798 |
| Пликове от полипропилен | 36 | 143 | 35 | 141 |
| Опаковки от каширано микровелпапе | 329 | 482 | 440 | 708 |
| Друга продукция | 101 | 312 | 78 | 246 |
| Всичко: | 1313 | 5630 | 1553 | 6783 |

6.3. Сравнителна обобщена таблица на продукцията

| Наименование | 31.03.2017 | | 31.03.2016 | |
|--------------------------------|------------|----------|------------|----------|
| | Стойност | Стойност | Стойност | Стойност |
| | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 |
| Производство на опаковки : | 5541 | 6981 | | |
| В т.ч. Вътр.пазар | 4136 | 5492 | | |
| Европейски съюз и трети страни | 1405 | 1489 | | |
| Реализация | 5630 | 6783 | | |
| В т.ч. Вътр.пазар | 4225 | 5294 | | |
| Европейски съюз и трети страни | 1405 | 1489 | | |

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.

27.04.2017 г.

Гл. счетоводител.....
/Емилия Армова/

Председател на СД:
/Тодор Чаков/

