

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА „УНИПАК” АД ГР.ПАВЛИКЕНИ КЪМ 30.09.2016 Г., СЪГЛАСНО ЧЛ.100 О,АЛ.4,Т.2 ОТ ЗППЗК**

- 1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „УНИПАК” АД НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ДЕВЕТМЕСЕЧИЕТО НА 2016 Г.**  
На 29.01.2016 г. са публикувани на страниците на КФН, БФБ София АД, Бюлетин Инвестор БГ и Унипак АД отчети на дружеството за четвърто тримесечие на 2015 г.  
На 30.03.2016 г. са публикувани на страниците на КФН, БФБ София АД, Бюлетин Инвестор БГ и Унипак АД одитирани отчети на дружеството за 2015 г.  
На 20.04.2016 г. са публикувани на страниците на КФН, БФБ София АД, Бюлетин Инвестор БГ и Унипак АД материали/покана/ за провеждане на Редовно Общо събрание на акционерите.  
На 29.04.2016 г. са публикувани на страниците на КФН, БФБ София АД, Бюлетин Инвестор БГ и Унипак АД отчети на дружеството за първото тримесечие на 2016 г.  
На 31.05.2016 г. са публикувани на страниците на КФН, БФБ София АД, Бюлетин Инвестор БГ и Унипак АД материалите от проведеното Общо събрание на акционерите.  
На 29.07.2016 г. са публикувани на страниците на КФН, БФБ София АД, Бюлетин Инвестор БГ и Унипак АД отчети на дружеството за първото шестмесечие на 2016 г.

**2. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА „УНИПАК” АД НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ДЕВТМЕСЕЧИЕТО НА 2016 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

Няма значими събития през шестмесечието, 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 деветмесечието е реализирана продукцията за Европейския съюз и трети страни, която като относителен дял е около 19 % от реализираната продукция на дружеството през отчетното деветмесечие.

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 търговска марка за продукта каширано алуминиево фолио за цигари и е производител на горното, с което задоволява голяма част от нуждите на страната.

**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.

На дружеството предстоят следните лихвени задължения по лизингови договори:

Лизингова компания/Актив	Краен срок за издължаване	Текущ размер на лихвата BGN '000	Нетекущ размер на лихвата BGN '000
Уникредит Лизинг ЕАД за машина MOOG	10.11.2020	30	43
Уникредит Лизинг ЕАД за ламинатор	20.08.2021	17	29
<b>Общо:</b>		<b>47</b>	<b>72</b>

## **4. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

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

### **4.1. Анализ на активите**

Дружеството притежава следните нетекущи активи:

- имоти, машини, съоръжения и оборудване по балансова стойност в размер на 19 621 хил.лева
- нематериални активи по балансова стойност в размер на 65 хил.лева.

Текущите активи са:

- материални запаси за 8 920 хил.лева
- търговски и други вземания за 3 564 хил.лева
- парични средства за 45 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 отчетното тримесечие.

Реализираната нетна печалба на дружеството към 30.09.2016 г. е в размер на 528 хил. лева, срещу 2318 хил. лева печалба за същия период на 2015 г.

Дружеството има нетекущи пасиви без финансиранията в размер на 3 008 хил. лева, от които задължения към банки за получени заеми за 1 611 хил. лева, задължения по лизингови договори за 1 300 хил. лева и пасиви по отсрочени данъци 97 хил. лева.

Текущите пасиви на дружеството без финансиранията възлизат на 5 826 хил. лева.

Финансиранията са в размер на 2 656 хил. лв., от които нетекущи са в размер на 1 775 хил. лева, а текущите в размер на 881 хил. лв..

С полученото финансиране през м. януари 2016 г. е погасен частично кредита към УниКредит Булбанк, сключен през 2014 г.

#### 4.3. Анализ на разходите

Общо разходите са в размер на 18 501 хил. лева., от които разходите по икономически елементи са в размер на 18 278 хил. лева и финансовите разходи са в размер на 223 хил. лева.

#### 4.4. Анализ на приходите

Унипак АД е реализирало приходи от продажби към 30.09.2016 г. в размер на 18 336 хил. лв. срещу 19 477 хил. лв. за същия период на 2015 г.

Финансовите приходи са в размер на 2 хил. лв.

Приходите от финансиране възлизат на 731 хил. лева.

Общо приходите са за 19 069 хил. лева.

#### 4.5. Ликвидност и основни показатели по финансово-счетоводния отчет:

30.09.2016 31.12.2015

##### Показатели за рентабилност

-коэффициент на рентабилност на приходите от продажби (финансов резултат)/(нетен размер на приходите от продажби)	0.029	0.074
-коэффициент на рентабилност на собствения капитал (финансов резултат)/(собствен капитал)	0.025	0.096
-коэффициент на рентабилност на пасивите (финансов резултат)/(пасиви)	0.046	0.133
-коэффициент на капитализация на активите (финансов резултат)/(сума на реалните активи)	0.016	0.052

##### Показатели за ликвидност

-коэффициент на обща ликвидност (краткотрайни активи)/(краткосрочни задължения)	2.151	2.127
-коэффициент за бърза ликвидност (краткосрочни вземания+краткоср.инвестиции+ парични средства)/(краткосрочни задължения)	0.619	0.962

##### Коефициент на финансова автономност

-коэффициент на финансова автономност (собствен капитал)/(краткосрочни пасиви)	3.557	2.651
-коэффициент на задлъжнялост (краткосрочни пасиви)/(собствен капитал)	0.281	0.377

##### Обръщаемост на краткотрайните материални активи

- времетраене на 1 оборот в дни (средна наличност на краткотрайните мат.активи x 270)/(нетен размер на приходите от продажби)	133	123
- брой на оборотите (нетен размер на приходите от продажби)/(ср.наличност на кратк.мат.активи)	2.026	2.932
Период на събиране на вземанията от клиенти (ср.наличност на вземания от клиенти x 270)/(нетен размер на приходите от продажби)	48 дни	38 дни

Период на погасяване на задълженията към доставчици 59 дни 53 дни  
(ср.наличност на задължения към доставчици x 270)/(сума на доставките)

## 5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА ДО КРАЯ НА ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г. С НАТРУПВАНЕ

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.

1. Сделки с „Форт” ООД (без ДДС) към 30.09.2016 г. са както следва:

	BGN '000
Продажба на готова продукция	661
Продажба на материали	171
Продажба на услуги	54
Всичко	<b>886</b>
Покупка на материали	816
Покупка стоки	109
Покупка на услуги	79
Всичко	<b>1004</b>
Вземания от свързани лица - Форт ООД гр. Пловдив	<b>30</b>
Задължения към свързани лица – Форт ООД гр.Пловдив	<b>641</b>

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	30.09.2016		30.09.2015	
	Количество	Стойност	Количество	Стойност
	тон	BGN '000	тон	BGN '000
Опаковки от картон	1916	9364	2035	8837
Опаковки от хромова хартия	33	287	27	228
Екстр.хартии без печат	65	229	50	180
Екстр.опаковки с печат	187	946	240	1162
Каширано фолио с хартия	165	1136	232	1674
Пликове и кесии	7	31	16	65
Парафинирани хартии	38	104	21	57
Каширан картон	2	2	4	7
Книжни гилзи	7	11	24	30
Опаковки върху полипропил.	29	203	29	195
Опаковки от сдвоен материал	272	2513	262	2336
Друга продукция	225	719	320	938
Пликове от полипропилен	123	498	131	559
Опаковки от каширано микровелпапе	1072	1706	1481	2267

Всичко:	4141	17749	4872	18535
---------	------	-------	------	-------

## 6.2. Сравнителна таблица на реализираната продукция

Продуктова структура	30.09.2016		30.09.2015	
	Количество тон	Стойност BGN '000	Количество тон	Стойност BGN '000
Опаковки от картон	1896	9259	2028	8791
Опаковки от хромова хартия	32	267	26	218
Екстр.хартии без печат	67	234	51	185
Екстр.опаковки с печат	187	953	243	1176
Каширано фолио с хартия	167	1144	217	1625
Пликове и кесии	7	36	14	55
Парафинирани хартии	38	103	22	60
Каширан картон	4	5	2	2
Книжни гилзи	7	12	26	32
Опаковки върху полипропил.	28	194	29	194
Опаковки от сдвоен материал	269	2485	265	2353
Друга продукция	229	728	308	937
Пликове от полипропилен	118	495	131	580
Опаковки от каширано микровелпапе	1085	1725	1470	2247
Всичко:	4134	17640	4832	18455

## 6.3. Сравнителна обобщена таблица на продукцията

Наименование	30.09.2016	30.09.2015
	Стойност BGN '000	Стойност BGN '000
Производство на опаковки :	17749	18535
В т.ч. Вътр.пазар	14323	15443
Европейски съюз и трети страни	3426	3092
Реализация	17640	18455
В т.ч. Вътр.пазар	14214	15363
Европейски съюз и трети страни	3426	3092

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.

Гл. счетоводител.....  
/Емилия Армова/

Председател на ОД:  
/Тодор Чаков/

26.10.2016 г.

