КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

I. Обща информация

„Шейдс България „ АД е акционерно дружество с инвестиционна дейност регистрирано по българското законодателство,притежаващо 100% от капитала на „Флекспринт"ЕООД.

1. Седалището и адресът на управление

Село Цалапица 4218, област Пловдив, община Родопи, Северна индустриална зона.

2. Основен предмет на дейност

Инвестиции и полиграфия.

3. Записан капитал

50 000 – Петдесет хиляди лева

4. Собственост

Капиталът на „ Шейдс България „ АД в размер на 50 000 лева е разпределен между акционерите „Шейдс Инвестмънт „ ГМБХ притежаващ 3 750 броя акции по 10 лв и „1618" ООД притежаващ 1 250 броя по 10 лв.

На 25 октомври 2013 година акционерното дружество Шейдс България АД с ЕИК 202751916 става притежател на вички дружествени дялове с номинална стойност 10 лева.

5. Производствена база

Стопанската дейност на Групата се осъществява в района на село Цалапица, Северна индустриална зона, в имот на МОЛКЕРАЙ ООД, дружество със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, ул „Кочо Честименски" № 6, с ЕИК 115752069, с управител г-н Благой Йорданов Каймаканов.

Върху около шест хиляди квадратни метра е разположена производствената, административната и складовата база на ФЛЕКСПРИНТ ЕООД. МОЛКЕРАЙ ООД е предоставила Печатната база за ползване на основание договор за оперативен лизинг.

Отделните подобекти на производствената площадка са:

- Цех за печатане върху термопластични фолиа; Административна част;
- Склад за хартия и фолиа;
- Склад за мастила;
- Контролно-пропускателен пункт;
- Котелно помещение;
- Помпена станция;
- Помощение за климатици;
- Метални навеси между отделните халета;
- Площадкови инсталации за водопровод, ел. захранване, газоснабдяване, пожарогасене;

- Инсталация за сгъстен въздух;
- Етилацетаторна станция.

6. Производствена дейност

Областта на приложение на производството са дейности, свързани с организиране на предпечатна подготовка, печат и полиграфично оформление на гъвкави опаковки и етикети, ламиниране на материали от полимери, предназначени главно за храни, като се прилагат предимно два вида печат – „флексо" и „дълбок".

Използват се добри технологични линии, доставени от известни фирми за производство на печатно оборудване - машина за дълбок печат, машина за флексопечат, апарат за комбинирано ламиниране, за разролване, апарат за подготовка на микс мастила, палетираща машина.

За осъществяване на производствените процеси е наложена нормативна рамка и предприятието изпълнява разпоредбите на Закона за храните, Закона за техническите изисквания към продуктите, Закона за здравословни и безопасни условия на труд, Закона за измерванията, Закона за национална стандартизация.
Приложение намира и Регламент (ЕС) № 10/2011 на комисията от 14 януари 2011 година относно материалите и предметите от пластмаси, предназначени за контакт с храни и „Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 2 от 2008 г. за материалите и предметите от пластмаси, предназначени за контакт с храни (обн., ДВ бр. 44 от 2011 г.)". Освен изброените има още цяла палитра от законови и подзаконови нормативни актове.

7. Стопански сектор на работа

Браншовете за които дружеството работи са свързани с производство на безалкохолни напитки и бира, хранително-вкусова промишленост, козметика и други бързооборотни стоки.
Групата определя качествата на продуктовата си гама с проучвания на пазара, спазване на процедурите по нормативни актове, стандартизационни документи и не на последно място изискванията на клиентите.

8. Доставки

Основните материали за производството са фолия, хартия и мастила. Изпълнението на производствената програма се осъществява чрез закупуване на материали само от доставчици с добро реноме и с прилагане на вътрешни процедури по избор и последващ контрол на самите доставки.

За да се произведат етикети в готов вид се доставят прозрачни, перлени, метализирани от BOPP (биаксиално ориентиран полипропилен), PET (полиетилен терафталат), PE (полиетиленово фолио).

За да се предоставят на клиентите опаковки за храни или перилни препарати се доставят еднослойни, двуслойни и трислойни BOPP, PET, PE, бариерни фолиа за топло и студено залепване.

Макар и спомагателни материали - мастилата, лаковета и лепила също подлежат на контролиран избор на доставчиците. Ръководството на Групата се спира главно на материали от внос.

9. Научни изследвания, развойна дейност, патентни и други права

Засега, осъществяването на научни изследвания в областта на полиграфията и специално за развитие на тесните производствени процеси, с които Групата е участник на пазара, не се предвиждат. В проектите за развитие на дейността през 2013 г. не са извършвани такива разходи.

II. Основни рискове, пред които е изправена Групата

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, и ценови риск), кредитен риск, и ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци. Програмата на Групата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата.

Основните рискове, пред които е изправена Групата са:

1. Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити за оборотни или целеви нужди. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Групата се стреми да постигне гъвкавост в използването на различни финансови инструменти, които да гарантират подходяща за извършвания бизнес ликвидност.

2. Риск на пазара на труда

Риск представлява състоянието на пазара на труда в страната по отношение на висококвалифицирани специалисти. Групата има добре развита фирмена политика за привличане и задържане на кадри.

3. Лихвен риск

Колебанията на основния лихвен процент в Еврозоната би довел до известни промени на плащанията по заемите при плаваща лихва, базирана на Euribor.
Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на лихвоносните активи и пасиви на Дружествата, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти.
Групата не е изложена на значителен лихвен риск и колебаущи се лихвени нива, тъй като получените заеми до края на 2013 година в основната си част са от свързани лица. С постигане на споразумение с финансова институция за отпускане на банков кредит този риск може да е значителен фактор при определяне на финансовото и имущественото състояние на групата.

4. Валутен риск

Дейността на Групата се осъществява както в България, така и в чужбина.
Тя не е изложена на значим риск от курсови разлики поради това, че стоките и услугите се заплащат на доставчиците и се продават на клиентите изключително в български левове и

евро, чийто курс е фиксиран. Ако се промени клиентската листа извън Европа ще се промени и валутният потрфейл.
Ръководството счита, че фиксингът няма да се промени в следващите 12 месеца и поради тази причина не представяме валутен анализ .

5. Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск поради високата конкурентна среда, въпреки че не притежава капиталови инструменти.Рисковете за различните видове продукция са от различен характер предвид това,че не всички предприятия от полиграфическия бизнес имат техника и производствен капацитет да задоволят изискванията на многонационални компании,рискът на национално и регионално ниво също е различен,доколкото ценообразуващите компоненти се влияят от различна пазарна,политическа и културна среда.

6. Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

III. Планирана стопанска политика на Групата

През последните години Групата е увеличила оборота и обемите си в няколко основни бизнес сегменти. Ръководството вярва, че растежът може да бъде продължителен във всички сфери на нашия бизнес. За да бъде постигнат този растеж, Групата е извършила пазарен анализ и ще инвестира в допълнително производство и технологично оборудване и допълнително ще укрепи системата си за управление на качеството и персонала. Развитието на организацията ще бъде подпомогнато и от подобряване на системата за контрол на процесите, главно чрез усъвършенстване на съществуващата ERP система. Ръководството вярва, че чрез новите инвестиции и чрез подобряване на всички системи за управление, Групата ще бъде в позиция да увеличи обемите си при износа за всички бизнес сегменти. Паралелно с това, групата ще продължи да работи в посока за увеличаване на ефективността и за засилване на добрите взаимоотношения с нашите доставчици.
В обобщение, развитието на групата ще бъде комбинация от инвестиции във вички ресурси, засилване на опитите за продажби и производството на висококачествени продукти.

IV. Наличие на клонове на Групата

Групата няма регистрирани клонове.

V. Използвани от Групата финансови инструменти

До 31.12.2013 г. Групата не е работила със специфични финансови инструменти.

VI. Събития и показатели с необичаен характер

За отчетния период няма събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността й, и реализираните от нея приходи и извършени разходи.

VII. Дялови участия и инвестиции в страната и чужбина

Групата не притежава дялови участия в капитала на други дружества.

VIII. Сключени кредити и финанови лизинги

Към 31.12.2013 г. Групата има задължение по кредити към Дойче лизинг България ЕАД в размер на 486 хил.лв, с падеж до септември 2016г,под формата на сключен договор за финансов лизинг на оборудване.

IX. Отпуснати от Групата заеми

Групата не е отпуснала заеми на свързани лица и фирми.

X. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси

Във връзка с управлението на финансовите ресурси ръководството на Групата не вижда евентуални заплахи и проблеми по обслужването на задълженията си.

XI. Основни характеристики на прилаганите система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете в процеса на изготвяне на финансовите отчети

Ръководството на групата упражнява контрол, включващ политики и процедури, които дават сигурност, че рисковете са ограничени в разумни и допустими граници. Контролните дейности са адекватни и разходите за осъществяването им не превишават очакваните от тях ползи.

Финансовият контрол е насочен в следните направления:

- Разкриване и осигуряване на прозрачност на резултатите, финансите, процесите и стратегиите, които способстват за достигането на висока ефективност в дейността;
- Координиране на целите, бюджетите и финансовите показатели в системата на вътрешно-фирмената отчетност;
- Осигуряване достоверността на необходимата финансова и нефинансова информация;
- Осигуряване на ефективно управление на паричните потоци и мониторинг;
- Осигуряване на ефективно управление на активите;
- Контрол на достъпа до информация и защита на интелектуалната собственост.

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, и ценови риск), кредитен риск, и ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци. Програмата на Групата за цялостно

управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

XII. Промени в управителните органи през отчетната финансова година

Групата се ръководи от Съвет на директорите , и Изп.Директор.

XIII. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания

От името на дъщерното дружество има заведени съдебни дела,които са прехвърлени по силата на договор за продажба на вземания от 14.10.2013 г. на Молкерай ООД.

XIV. Събития след датата на съставяне на консолидирания отчет

Няма събития, настъпили след датата на баланса, които да имат материален ефект върху финансовите отчети за 2013 година, които да изискват специално оповестяване.

Независимо от написаното по-горе, следните действия настъпили до датата на издаване и одобрение за публикуване са свързани с бъдещия икономически статус на групата:

На 13 февруари 2014 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията, вписа увеличението на капитала на дъщерното дружество в размер на 5 872 490,00 (Словом: Пет милиона осемстотин седемдесет и две хиляди четиристотин и девет) лева.

През месец март 2014 г. са сключени договори за заеми с финансови институции за 1,5 мил.евро.

XV. Намерения за прилагане на друг начин на финансово отчитане

Управлението на групата е взело решение да изготвя своите финансови отчети след 01.01.2014 година, като прилага Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Йорг Ролф Йохен Лампе
Управител:

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА "ШЕЙДС БЪЛГАРИЯ" АД с. ЦАЛАПИЦА, общ. РОДОПИ, обл. ПЛОВДИВ

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на групата "ШЕЙДС БЪЛГАРИЯ" АД с. Цалапица с нейното дъщерно дружество „ФЛЕКСПРИНТ" ЕООД, включващ консолидиран счетоводен баланс към 31.12.2013 година, консолидирани отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на собствената счетоводна политика и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка, подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко този консолидиран финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Одитът включва изпълнение на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансовотчет.

Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тази оценка на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на дружеството за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на консолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършения от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че консолидирания финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на групата"ШЕЙДС БЪЛГАРИЯ" АД и „ФЛЕКСПРИНТ" ЕООД към 31.12.2013 г., както и финансовите му резултати от дейността, паричните му потоци и промените в собствения капитал за годината завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ние извършихме проверка на консолидирания годишен доклад за дейността на групата "ШЕЙДС БЪЛГАРИЯ" АД и „ФЛЕКСПРИНТ" ЕООД относно съответствието между консолидирания годишен доклад за дейността и консолидирания годишен финансов отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между консолидирания годишен доклад за дейността и консолидирания годишен финансов отчет към 31.12.2013 г. по отношение на финансовата информация.

Регистриран одитор: Гавраил Димитров Фалков .....

20.06.2014 г.
ул. „ Баучер" № 4
гр. Пловдив – 4002, България

Приложение №1 към СС 1

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31.12.2013

Раздели, групи и статии	Сума (в хил. лв.)		Раздели, групи и статии	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
а	1	2	а		
ЗАПИСАН, НО НЕВНЕСЕН КАПИТАЛ	0	0			
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	0	0	**СОБСТВЕН КАПИТАЛ**		
Права за ползване на програмни продукти	0	0	Записан капитал	50	5
Материални дълготрайни активи	3	0	Непокрита загуба	(8 025)	(6 904)
Машини, производствено оборудване и апаратура	2 619	250	Текуща печалба (загуба)	2 498	(375)
Съоръжения и други	143	63	**Общо за раздел Собствен капитал**	(5 477)	(7 274)
Предоставени аванси за покупка на дълготрайни материални активи	96	147	**ЗАДЪЛЖЕНИЯ**	0	0
Отсрочени данъци	2 380	40	Задължения към финансови предприятия, в т.ч.	456	2 641
Общо за раздел Нетекущи активи	511	2	Текущи до 1 година	170	2 376
ТЕКУЩИ АКТИВИ	3 133	252	Нетекущи над 1 година	316	265
Материални запаси	0	0	Задължения свързани със заеми	0	1 193
Суровини и материали	1 989	1 989	Задължения към свързани лица в т.ч	10 345	5 426
Готова продукция	1 960	1 896	Текущи до 1 година	557	5 426
Предоставени аванси	26	99	Нетекущи над 1 година	9 788	0
Вземания	3	0	Текущи задължения към доставчици	1 068	1 298
Вземания от клиенти и доставчици	1 471	1 432	Текущи получени аванси	162	0
Други вземания	1 373	1 372	Текущи задължения към персонала	186	45
Парични средства	98	60	Текущи задължения към осигурителни предприятия	41	15
- в брой	240	224	Текущи данъчни задължения	19	637
- в безсрочни сметки (депозити)	1	72	Провизии за текущи задължения	3	0
Общо за раздел Текущи активи	239	152	**Общо за раздел Задължения**	12 310	11 255
РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	3 700	3 650	Текущи (до 1 година)	2 206	10 990
СУМА НА АКТИВА	0	79	Нетекущи (над 1 година)	10 104	265
	6 833	3 981	**СУМА НА ПАСИВА**	6 833	3 981

Дата на съставяне 30 03 2014

Съставител
Недялка Тодорова

Управител
Йорк Лампе

Заверил:

Приложение №2 към СС 1

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
за 2013 година

Наименование на разходите	Сума в х.лв.		Наименование на приходите	Сума в х.лв.	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
а			а		
А. Разходи			**Б. Приходи**		
Намаление на запасите от продукция	73	78	Приходи от продажби на продукция	9 747	8 604
Разходи за материали	7 192	6 338	Приходи от продажби на услуги	3	3
Разходи за външни услуги	822	370	Други приходи	2 837	441
Разходи за възнаграждения	716	457		0	0
Разходи за осигуровки	121	83		0	0
Разходи за амортизация	122	1 334		0	0
Други разходи	238	63		0	0
Балансови стойности на продадените активи	742	273		0	0
Общо разходи за оперативна дейност	10 026	8 996	**Общо приходи от оперативна дейност**	12 587	9 048
Финансови разходи за лихви	480	350	Финансови приходи от лихви	10	1
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	4	3		0	0
Други финансови разходи	92	76		0	0
Общо финансови разходи	576	429	**Общо финансови приходи**	4	1
Общо разходи	10 709	9 425	Общо приходи	12 698	9 049
Счетоводна печалба	1 991	0	Счетоводна загуба	2	376
Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	(509)	(1)		0	0
Печалба след данъци	2 500	(1)	**Загуба**	2	375
Всичко	12 593	9 424	**Всичко**	12 593	9 424

Дата на съставяне 30.03.2014

Съставител: Недялка Тодорова

Управител: Йорк Дампе

За вярно с оригинала

Приложение № 3 към СС 1

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
за 2013 година

Наименование на паричните потоци	Текуща година			Предходна година		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	9 939	9 134	805	10 118	8 967	1 151
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		702	(702)		1 072	(1 072)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	4		4	1		1
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		4	(4)		3	(3)
Плащания за ДДС и др. данъци		1 489	(1 489)		307	(307)
Други парични потоци от основна дейност	8	54	(46)	1	21	(20)
ВСИЧКО ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ (А)	**9 951**	**11 383**	**(1 432)**	**10 120**	**10 370**	**(250)**
Б. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		2 811	(2 811)		69	(69)
ВСИЧКО ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ (Б)	**0**	**2 811**	**(2 811)**	**0**	**69**	**(69)**
В. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ						
Парични потоци от доп.вноски и връщането им на собствениците	50		50			
Парични вноски, свързани с получени или предоставени заеми	11 964	7 229	4 735	2 081	1 535	546
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	0	469	(469)		172	(172)
Други парични потоци от финансова дейност		57	(57)			0
ВСИЧКО ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ (В)	**12 014**	**7 755**	**4 259**	**2 081**	**1 707**	**374**
Г. ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА (А+Б+В)	**21 965**	**21 949**	**16**	**12 201**	**12 146**	**55**
Д. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА			**224**			**169**
Е. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА			**240**			**224**

Дата на съставяне30.03.2014

Съставител Недялка Тодорова

Управител Йорк Лампе

Приложение №4 към СС 1

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за 2013 година

(хил. лв.)

Показатели	Записан капитал	Непокрита загуба	Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
а				
Салдо в началото на отчетния период	5	(6 904)	(375)	(7 274)
Счетоводни операции от минали години		(746)		(746)
Изменение за сметка на собствениците	45	(375)	375	45
Разпределение на печалбата				
Финансов резултат за текущия период			2 498	2 498
Салдо към края на отчетния период	50	(8 025)	2 498	(5 477)
Собствен капитал към края на отчетния период	**50**	**(8 025)**	**2 498**	**(5 477)**

Дата на съставяне 30.03.2014

Съставител

Недялка Тодорова

Управител

Йорк Лампе

Заверил
30.06.2014г.