РАПАК ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА, ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С НАЦИОНАЛНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

31 ДЕКЕМВРИ 2016

СЪДЪРЖАНИЕ

Доклад за дейността	
Доклад на независимия одитор	
Счетоводен баланс	1
Отчет за приходи и разходи	3
Отчет за паричните потоци	5
Отчет за собствения капитал	6
Бележки към финансовия отчет	7-24

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2016

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
РАПАК ЕАД ЗА 2016 година

Настоящият годишен доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 33, ал. (1) от Закона на счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия.

1. Представяне на дружеството

Рапак ЕАД (Дружеството) е основано през 2007 година като акционерно дружество, регистрирано с решение № 152 от 26.04.2007 година на Шуменски окръжен съд, вписано с ЕИК 127627409 при Търговския регистър към Агенцията по вписванията.
През 2014 година DS Smith (Luxembourg) SARL придобива изцяло Дружеството и става едноличен собственик на капитала му. В съответствие с изискванията на българското търговско законодателство е извършена промяна в правната форма от Акционерно дружеството на Еднолично акционерно дружество. Промените са публикувани в Търговския регистър на 03.06.2014 година.

Рапак ЕАД е еднолично акционерно дружество със седалище и адрес на управление:
Република България, Област Шумен, община Шумен, гр. Шумен 9700, ул. Индустриална № 45, ет.3.

Капиталът на Дружеството в размер на 786,750 лв. е внесен изцяло и е разделен на 78,675 броя поименни акции с номинална стойност 10 лева на една акция.

Органи на управление: Съвет на директорите.

Членове на Съвета на директорите:

Иво Веселинов Павлов – Изпълнителен директор
Марк Алън Смит
Кевин Кристофър Грогън

1. Представяне на дружеството (продължение)

Членовете на Съвета на директорите участват в управлението на следните дружества:

Марк Алън Смит:
- Тотал Маркетинг Сърорт Пти ЛТД – Австралия
- Д.У.Пластикс НВ – Белгия
- ДС Смит Пластикс Карловак д.о.о. – Хърватия
- Рапак Азия Пацифик ЛТД – Нова Зеландия
- ДС Смит Словакия – с.р.о – Словакия
- ДС Смит Картон Пластико с.а. – Испания
- ДС Смит Рапак (Тайланд) ЛТД – Тайланд
- ДС Смит Пластикс ЛТД – Великобритания
- ДСС Рапак Инс. – САЩ
- ДС Смит Ю Ес Ей Корпорейшън – САЩ

Кевин Кристофър Грогън:
- Рапак ГмбХ – Германия
- Рапак Азия Пацифик ЛТД – Нова Зеландия
- ДС Смит Рапак (Тайланд) ЛТД – Тайланд
- ДСС Рапак Инс. – САЩ
- ДС Смит Ю Ес Ей Корпорейшън – САЩ
- Дейвид С Смит Америка Инс. - САЩ

Съгласно чл.187 от Търговския закон оповестяваме, че през 2016 година не е имало придобиване и прехвърляне от членовете на Съвета на Директорите на собствени акции. Съгласно чл.247 и чл.140б от Търговския закон оповестяваме, че през 2016 година. Съветът на Директорите или други свързани с тях лица не са сключили с Дружеството договори, които излизат извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Начислените възнаграждения на Съвета са в размер на 133 хил. лв. (112 хил. лв. за 2015 година).

2. Преглед на дейността през 2016 година

Регистрираният предмет на дейност на Рапак ЕАД е производство, търговия, продажба на торби, кесии и обшивки (включително "Торба в кутия", изделия и свързаните с тях пластмасови принадлежности и пълначни машини за опаковане на течности, твърди тела и прахове), както и всички други незабранени от действащото законодателство дейности.

Основната дейност на предприятието включва производство и продажба на торби с кран, както и продажба на пълначни машини.

Реализираните през 2016 година приходи от продажби са в размер на 11,073 хил. лв. спрямо 14,610 хил. лв. за 2015 година, което формира спад от около 24%.

2. Преглед на дейността през 2016 година (продължение)

Оперативните приходи на Дружеството се формират предимно от приходи от продажба на продукция. Приходите от продажба на стоки и приходи от продажби на услуги формират по-малко от 2% от приходите от продажби.

Структура на оперативните приходи	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Приходи от продажба на продукция	98.36%	98.80%
Приходи от продажба на стоки	0.48%	0.93%
Приходи от продажби на услуги	1.16%	0.27%

През 2016 година се запазва тенденцията основната част от приходите от продажба на продукция да бъде реализирани от продажби към свързани лица. Структурата на приходите от продажби на продукция е представена на графиката по-долу.

Приходи от продажба на готова продукция по пазари



Намалението на приходите от продажби на продукция през 2016 година спрямо предходната 2015 година до голяма степен се дължи на спада в приходите от продажби към свързани лица – 8,418 хил. лв. за 2016 спрямо 11,208 хил. лв. за 2015 година.

Независимо от факта, че за трета поредна година Дружеството реализира загуба (1,815 хил. лв. за 2016 година спрямо 3,168 хил. лв. за 2015 година), коефициентите на рентабилност на приходите, които се запазват отрицателни, показват тенденция към подобрение. Това се дължи на факта, че въпреки спада в приходите, през 2016 година се наблюдава подобрение на коефициентите за ефективност на разходите и на рентабилността на разходите за материали.

Въпреки намалението на приходите и отрицателните финансови резултати, анализът на финансовите показатели показва, че Дружеството продължава да поддържа добри нива и оптимизира ликвидността си. В допълнение на това, през 2016 година усилията на ръководството на Дружеството продължават да бъдат насочени към оптимизиране нивата работния капитал. В резултат на това се наблюдава намаление в наличностите на материални запаси и особено готова продукция, което се отразява положително на коефициента за обращаемост на материалните запаси. В резултат на прилаганата кредитна политика и текущ мониторинг на вземанията, значително се подобрява събираемостта на вземанията от 164 дни за 2015 до 82 дни за 2016 година.

От нефинансовите показатели, които Дружеството изчислява и следи периодично на месечна база, от ключово значение са показателите за качеството на произвежданата и доставяната

2. Преглед на дейността през 2016 година (продължение)

продукция. Както получените рекламации, така и показателят DPPM *(продукти с дефекти към общ обем на доставени продукти)* показват тенденция към подобрение за анализирания период 2014-2016 година. Последното говори за подобрението на качеството на произведената продукция и намаление на финансовите ресурси, които ще бъдат необходими за отстраняване на установените дефекти и обезщетяване на клиентите в бъдеще.

Персонал

Към 31.12.2016 година средно списъчния брой на персонала на Дружеството е 65 души (при 102 за 2015 година.).

Брой служители	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Общо наети лица по трудово правоотношение	**65**	**102**
Ръководители	6	7
Аналитични специалисти	6	8
Приложни специалисти	7	10
Квалифицирани производствени работници	3	5
Помощен и административен персонал	5	6
Машинни оператори и монтажници	5	9
Професии, неизискващи специална квалификация	33	57

Намалението на персонала през 2016 година в сравнение с 2015 година е в резултат на взето стратегическо решение в началото на 2016 година за оптимизиране и подобряване на дейността, намаляване на обема на производството, но постигане на по – висока ефективност. Намаляването на персонала не е засегнало работници и служители на ключови позиции, тъй като мерките са временни и се очаква през следващите години Дружеството да разшири дейността си.

Програмите за обучение, предлагани на служителите на Дружеството, имат за цел развитието на компетенциите им. Политиката в областта на обучението е насочена, както към предоставяне на високи професионални познания, така и във връзка с изискванията за здравословни и безопасни условия на труд.

3. Основни рискови фактори

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най – важните от които са кредитен, ликвиден и валутен риск, както и на силен конкурентен натиск от останалите доставчици на предлагащи сходни продукти на пазара.

3. Основни рискови фактори (продължение)

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит и в съответствие с изискванията на фирмената и груповата политика.

Кредитният риск се контролира посредством подбор, разработване и прилагане на кредитни лимити и срокове за разсрочено плащане на база оценка на ликвидността и финансовия стабилитет на клиентите, както и въз основа на анализ на историята на плащанията. В допълнение, вземанията от клиенти подлежат на текущи анализи и оценки като при първи индикации за проблеми се комуникира с клиента, отлагат се следващи доставки и т.н.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Дружеството е основната му стопанска дейност, както и заем от свързано лице. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, Дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и стриктен контрол върху изходящите парични потоци.

Валутен риск

Сделките, които Дружеството осъществява са деноминирани предимно в български лева и в евро, което определя ниската степен на риск, свързан с възможните промени на валутните курсове на чуждестранните валути. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска.

Конкурентен риск

Дружеството работи на силно конкурентен пазар което води до нуждата от непрекъснато подобрение и даване на по-добро от конкурентите съотношение – цена, качество, време. Дружеството е фокусирано върху управлението на цените на доставчиците си като използва групов отдел доставки гарантирайки по-добри цени на суровини за производството спрямо други локални конкуренти. Посредством нефинансови индикатори Дружеството се стреми да управлява и подобрява представянето си пред клиентите по такива показатели като качество (DPPM) и време за реакция (OTIF).

4. Стопански цели за развитие през 2017 година

Целта и усилията на ръководството са насочени към възстановяване и разширяване на пазарния дял на Дружеството на международните пазари, както и към увеличаване дела на продажбите към несвързани лица. Постигането на тази цели ще позволи по-пълно натоварване на производствения капацитет на Дружеството, което от своя страна ще доведе до повишаване ефективността на производството. На следващо място, за подобрение на ефективността ще спомогне и реализирането на проект за капиталова инвестиция за закупуване на нова двойна линия за производство на торби в кутии. Въвеждането на новите машини ще има и положителен ефект върху качеството на произвежданата продукция, което е една от дългосрочните и стратегически цели на Дружеството.

5. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

Дружеството не извършва собствена изследователска и иновационна дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година също няма потребност Дружеството да заделя средства за научни изследвания и разработки.

6. Клонове на предприятието

Дружеството няма клонове.

7. Събития след датата на баланса

Към момента на съставяне на настоящия доклад не са известни събития, възникнали до датата на одобрението на настоящия финансов отчет, които да изискват корекция на финансовите отчети или да представляват важна информация, влияеща върху отчета.

В периода от 31 декември 2016 година до датата на одобрението на настоящия финансов отчет към Дружеството няма заведени съдебни дела.

8. Основни финансови и нефинансови показатели

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Загуба за текущия период	-1,815	-3,168	-1,537
Приходи от продажби	11,716	15,009	20,949
Приходи от продажба на продукция	10,891	14,435	19,403
Приходи от продажба на продукция несвързани лица	2,473	3,227	9,508

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Коефициент на рентабилност на приходите[1]	-0.16	-0.22	-0.08
Коефициент на рентабилност на разходи за м-ли[2]	0.34	0.26	0.26
Коефициент на обща ликвидност[3]	0.52	2.27	1.64
Коефициент на бърза ликвидност[4]	0.34	1.57	1.20
Коефициент на незабавна ликвидност[5]	0.34	1.57	1.20
Обръщаемост на вземанията от несвързани лица[6]	4.46	2.22	3.95
Събираемост на вземанията от несвързани лица[7]	81.80	164.21	92.31
Обръщаемост на МЗ на база приходи от продажби[8]	10.54	9.24	11.75
Получени рекламации от клиенти	55	103	125
DPPM *(продукти с дефекти към общ обем на доставени продукти)*	1,069	4,728	6,604

9. Друга информация по преценка на Дружеството

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от Дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Дата: 21.06.2017 година

Изпълнителен директор: _____
/Иво Павлов/

ДАНАК ШУМЕН ЕАД

---

[1] *Финансов резултат/Приходи от продажби*
[2] *(Приходи от продажби - Разходи за м-ли)/ Приходи от продажби*
[3] *Текущи активи/Текущи задължения*
[4] *(Текущи вземания +Краткосрочни инвестиции + Парични средства)/Текущи задължения*
[5] *(Текущи вземания + Парични средства)/Текущи задължения*
[6] *ПП от несвързани лица/((Вземания от несвързани лица текущ период + Вземания от несвързани лица предходен период)/2)*
[7] *365 дни/ Обръщаемост на вземанията от несвързани лица*
[8] *ПП на продукция/((Суровини и м-ли текущ период + Суровини и м-ли предходен период)/2)*

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

Deloitte Audit OOD
UIC 121145199
103, Al. Stambolijski Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

Tel: +359 (2) 802 3300
Fax: +359 (2) 802 3350
www.deloitte.bg

Делойт Одит ООД
ЕИК 121145199
бул. „Ал. Стамболийски" 103
София 1303
България

Тел: +359 (2) 802 3300
Факс: +359 (2) 802 3350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на Рапак ЕАД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Рапак ЕАД („Дружеството"), съдържащ счетоводен баланс към 31 декември 2016 и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на бележка 2.1 към финансовия отчет, където е оповестено, че към 31 декември 2016 регистрираният основен капитал, възлизащ на 787 хил. лв., надвишава нетните активи към тази дата, които са отрицателни и възлизат на (2,149) хил. лв. В допълнение, към 31 декември 2016 натрупаната загуба възлиза на 4,705 хил. лв. Регистрираният капитал на Дружеството превишава нетните му активи към 31 декември 2016 и 2015, в резултат на което акционерите следва да вземат съответните решения в едногодишен срок според изискванията на чл. 252 от Търговския закон, тъй като Дружеството може да бъде прекратено по служебен ред. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Обединеното кралство („ДТТЛ"), както и към мрежата от дружества – членове и свързаните с тях дружества. ДТТЛ и всяко дружество - член са юридически самостоятелни и независими лица. ДТТЛ (наричано също "Делойт Глобъл") не предоставя услуги на клиенти. Моля, посетете www.deloitte.com/bg/about, за да научите повече за нашата глобална мрежа от дружества-членове.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/bg/about to learn more about our global network of member firms.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Съветът на директорите („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с НСС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на

формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Делойт Одит ООД

Момчил Черганski
Пълномощник на управителя Асен Димов
Регистриран одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

гр. София
21 юни 2017

РАПАК ЕАД

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016
/Всички суми са в хиляди български лева/

Активи	**Бележки**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
А. Нетекущи активи			
I. Нематериални активи	*3*		
1. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи		349	456
Общо нематериални активи		**349**	**456**
II. Дълготрайни материални активи	*3*		
1. Земи и сгради, в т. ч.:		36	50
- земи;		-	-
- сгради		*36*	*50*
2. Машини, производствено оборудване и апаратура		405	822
3. Съоръжения и други		43	51
4. Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане		-	13
Общо дълготрайни материални активи:		**484**	**936**
III. Отсрочени данъци		-	-
Общо за раздел А нетекущи активи:		**833**	**1,392**
Б. Текущи активи			
I. Материални запаси			
1. Суровини и материали	*4*	973	1,093
2. Продукция и стоки, в т.ч.:	*5*	332	589
- Продукция		*332*	*537*
- Стоки			*52*
3. Предоставени аванси		-	5
Общо материални запаси:		**1,305**	**1,687**
II. Вземания			
1. Вземания от клиенти и доставчици	*6*	534	491
2. Вземания от предприятия в група	*20*	1,362	1,836
3. Други вземания	*7*	476	559
- над 1 година		*357*	*357*
Общо вземания:		**2,372**	**2,886**
III. Парични средства, в т.ч.			
1. В брой		1	7
2. В безсрочни сметки (депозити)		333	1,198
Общо парични средства:		**334**	**1,205**
Общо за раздел Б текущи активи:		**4,011**	**5,778**
В. Разходи за бъдещи периоди	*8*	**186**	**211**
СУМА НА АКТИВА		**5,030**	**7,381**

РАПАК ЕАД

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016
/Всички суми са в хиляди български лева/

Пасиви	**Бележки**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
А. Собствен капитал			
I. Записан капитал	*9*	787	787
II. Резерви		79	79
III. Натрупана печалба (загуба) от минали години , в т.ч.:		(1,200)	1,968
- Неразпределена печалба		*3,505*	*3,505*
- Непокрита загуба		*(4,705)*	*(1,537)*
IV. Текуща печалба (загуба)		(1,815)	(3,168)
Общо за раздел А собствен капитал:		**(2,149)**	**(334)**
Б. Провизии и сходни задължения	*18*		
1. Провизии за данъци, в т.ч. отсрочени данъци		-	16
2. Други провизии и сходни задължения	*10*	196	159
Общо за раздел Б провизии и сходни задължения		**196**	**175**
В. Задължения			
1. Получени аванси		12	53
2. Задължения към доставчици		761	1,275
3. Задължения към предприятия от група, в т.ч.	*20*	6,124	6,138
- до 1 година		*6,124*	*983*
- над 1 година		-	*5,155*
4. Други задължения, в т.ч.		86	74
- Задължения към персонала	*11*	*46*	*33*
-Осигурителни задължения		*23*	*29*
-Данъчни задължения		*17*	*12*
Общо за раздел В задължения		**6,983**	**7,540**
СУМА НА ПАСИВА		**5,030**	**7,381**

Изпълнителен директор:
/Иво Павлов/

РАПАК ШУМЕН ЕАД

Съставител:
/Илона Аврамова/

Дата: 21.06.2017 година

Бележките от 1 до 23 са неразделна част от финансовия отчет.

Момчил Черганski
Регистриран одитор
Дата: 21.06.2017

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

РАПАК ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
/Всички суми са в хиляди български лева/

	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
А. РАЗХОДИ			
I. Разходи за оперативна дейност			
1. Намаление на запасите от продукция	*17*	218	31
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:		10,210	14,173
а) суровини и материали		*7,344*	*10,823*
б) външни услуги	*12*	*2,866*	*3,350*
3. Разходи за персонала, в т.ч.:		1,506	1,762
а) разходи за възнаграждения		*1,338*	*1,549*
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:		*168*	*213*
- осигуровки, свързани с пенсии		*90*	*114*
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:		576	1,295
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	*3*	*576*	*575*
аа) разходи за амортизация		*576*	*575*
бб) разходи от обезценка		-	-
б) разходи от обезценка		-	720
5. Други разходи, в т.ч.:	*13*	769	635
а) балансова стойност на продадени активи		*383*	*349*
б) провизии		*37*	*81*
Общо разходи за оперативна дейност		**13,279**	**17,896**
II. Финансови разходи			
6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:		-	45
отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		-	*45*
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т. ч.:		268	155
разходи, свързани с предприятия от група;		*268*	*155*
Общо финансови разходи		**268**	**200**
Общо разходи		**13,547**	**18,096**
8. Разходи за данъци от печалбата	*18*	(16)	81
Всичко		**13,531**	**18,177**

РАПАК АД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

/Всички суми са в хиляди български лева./

	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
Б. ПРИХОДИ			
I. Приходи от оперативна дейност			
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	*14*	11,073	14,610
а) продукция		*10,891*	*14,435*
б) стоки		*53*	*136*
в) услуги		*129*	*39*
2. Други приходи	*15*	457	397
Общо приходи от оперативна дейност		**11,530**	**15,007**
II. Финансови приходи	*16*		
3. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:		186	2
а) положителни разлики от операции с финансови активи		*158*	-
б) положителни разлики от промяна на валутни курсове		*28*	-
Общо финансови приходи		**186**	**2**
4. Загуба от обичайна дейност		1,831	3,087
5. Счетоводна загуба		1,831	3,087
6. Загуба за текущия период		1,815	3,168
Всичко		**13,531**	**18,177**

Изпълнителен директор:
/Иво Павлов/

Съставител:
/Илона Аврамова/

Дата: 21.06.2017 година

Бележките от 1 до 23 са неразделна част от финансовия отчет.

Момчил Черганski
Регистриран одитор
Дата: 21.06.2017

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

РАПАК ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
/Всички суми са в хиляди български лева/

	2016			2015		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
Парични потоци от оперативна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	11,663	(11,493)	170	15,192	(17,830)	(2,638)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(1,445)	(1,445)		(1,760)	(1,760)
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	-	(14)	(14)	2	(16)	(14)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	1	-	1		(10)	(10)
Платени и възстановени данъци от печалбата	482	(33)	449	547	(17)	530
Платени и възстановени данъци и държавни такси		-	-		(31)	(31)
Други парични потоци от основна дейност						
Всичко парични потоци от оперативна дейност	**12,146**	**(12,985)**	**(839)**	**15,741**	**(19,664)**	**(3,923)**
Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		(37)	(37)		(1,194)	(1,194)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност		**(37)**	**(37)**		**(1,194)**	**(1,194)**
Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци, свързани със заеми	1,100	**(1,095)**	5	1,100	-	1,100
Всичко парични потоци от финансова дейност	**1,100**	**(1,095)**	**5**	**1,100**	-	**1,100**
Изменение на паричните средства през периода	**13,246**	**(14,117)**	**(871)**	**16,841**	**(20,858)**	**(4,017)**
Парични средства в началото на периода			**1,205**			**5,222**
Парични средства в края на периода			**334**			**1,205**

Изпълнителен директор:
/Иво Павлов/
Дата: 21.06.2017 година

Съставител:
/Илона Аврамова/

Бележките от 1 до 23 са неразделна част от финансовия отчет.

Момчил Черганski
Регистриран одитор
Дата: 21.06.2017

РАПАК ШУМЕН ЕАД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

РАПАК ЕАД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
/Всички суми са в хиляди български лева/

	Записан капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба	Общо собствен капитал
Салдо в началото на отчетния период	787	79	3,505	(4,705)	(334)
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	(1,815)	(1,815)
Собствен капитал към края на отчетния период	**787**	**79**	**3,505**	**(6,520)**	**(2,149)**

Изпълнителен директор:
/Иво Павлов/

Дата: 21.06.2017 година

Съставител:
/Илона Аврамова/

Бележките от 1 до 23 са неразделна част от финансовия отчет.

Момчил Черганski
Регистриран одитор
Дата: 21.06.2017

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

РАПАК ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
/Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго/

1. Корпоративна информация

Рапак ЕАД (Дружеството) е основано през 2007 година като акционерно дружество, регистрирано с решение № 152 от 26.04.2007 година на Шуменски окръжен съд, вписано с ЕИК 127627409 при Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. Шумен, община Шумен, ул. Индустриална № 45, ет.3.

Предметът на дейност на Дружеството е производство, търговия, продажба на торби, кесии и обшивки (включително "Торба в кутия", изделия и свързаните с тях пластмасови принадлежности и пълначни машини за опаковане на течности, твърди тела и прахове), както и всички други незабранени от действащото законодателство дейности.

Основната дейност на предприятието включва производство и продажба на торби с кран, както и производства и продажба на пълначни машини.

Средносписъчният брой на персонала през 2016 е 65 лица (2015: 102).

2. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет на Дружеството. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на Националните счетоводни стандарти и Закона за счетоводството, както и в съответствие с принципите на историческата цена, текущото начисляване и на действащото предприятие.

Към 31 декември 2016 година нетните активи на Дружеството са под размера на регистрирания капитал. В съответствие с чл. 252 от Търговския закон, ако в срок от една година след възникване на това обстоятелство Общото събрание на Дружеството не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване, Дружеството може да бъде прекратено с решение на съда по регистрация. Към 31 декември 2016 година собственият капитал на Дружеството е отрицателен и е в размер на 2,149 хил. лв., реализираната загуба за 2016 и за 2015 е в размер съответно на 1,815 хил. лв. и на 3,168 хил. лв. Тези факти показват наличието на несигурност, която може да породи съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Едноличният собственик и Групата на Ди Ес Смит адресират тази несигурност като дават подкрепа и осигуряват допълнителни финансови ресурси на Дружеството през следващите минимум 12 месеца. Дружеството очаква завода в Шумен да увеличи производителността си през 2017г. благодарение на нови вътрешни и външни пазари чрез инвестиция в нова производствена линия. На тази база, Ръководството на Дружеството вярва, че Дружеството ще продължи дейността си като действащо предприятие.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2 Отчетна валута и валута на представяне

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство Дружеството води счетоводство си и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Настоящият финансов отчет е съставен в хиляди лева (хил. лв.).

2. 3 Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално в левове, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към датата на счетоводния баланс са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.4 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Националните счетоводни стандарти изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.5 Дълготрайни активи

Дълготрайни материални активи са установими нефинансови ресурси, придобити и притежавани от предприятието, които имат натурално-веществена форма; използват се за производството и/или доставката/продажбата на активи или услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели; очаква се да бъдат използвани през повече от един отчетен период. Нематериалните активи са установими нефинансови ресурси, придобити и контролирани от Дружеството, които нямат физическа субстанция и от използването на които Дружеството очаква да генерира икономическа изгода повече от един отчетен период.

Първоначално всеки дълготраен актив се оценява по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи. Дружеството прилага препоръчителния подход и след първоначалното признаване всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

Последващите разходи, свързани с отделен дълготраен актив, водят до увеличение на балансовата стойност на актива, само когато е вероятно Дружеството да реализира икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.5 Дълготрайни активи (продължение)

Дълготрайните материални и нематериални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива.

Амортизационните норми на основните групи дълготрайни активи за 2016 година са както следва:

	Годишна амортизационна норма
Машини, оборудване и апаратура	От 10% до 50 %
Съоръжения и други активи	От 15 % до 33%
Сгради	4 %
Транспортни средства	25 %
Лицензи и други подобни права	50 %
Софтуер	От 33% до 50 %

Амортизация се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждане на актива в експлоатация. Не се начисляват амортизации на земите, разходи за придобиване на дълготрайни материални активи и напълно амортизираните активи.

2.6 Материални запаси

Материалните запаси включват основните суровини и материали необходими в хода на производствената дейност на Дружеството, продукция и стоки. Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни разходи, митнически такси, акциз и др. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на база на основните производствени разходи. Последните включват всички преки разходи и частта от непреките разходи, разпределени на база отработените машиночасове при спазване на принципа за нормален производствен капацитет.

2.7 Търговски и други вземания

След първоначалното им признаване, вземанията се оценяват по амортизируема стойност, изчислена чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент. Вземанията, които нямат фиксиран падеж се оценяват по себестойност. Краткосрочните вземания не се амортизират. В края на всеки отчетен период Дружеството определя дали съществува някакво обективно обстоятелство за обезценяване на вземанията. Ако такова обстоятелство съществува, Дружеството определя възстановимата стойност на вземанията и представя намалението като текущ разход.

2.8 Парични средства

За целите на съставянето на баланса и отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват налични пари в брой и разплащателни сметки в банки, парични депозити.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.9 Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди се отчитат разходи, начислени през текущия период, които се отнасят за следващи отчетни периоди.

2.10 Текущи задължения

Текущите задължения са финансови пасиви, класифицирани в категорията възникналите първоначално в Дружеството финансови пасиви. Те се оценяват по амортизируема стойност, формирана на база на очакваните бъдещи парични потоци, които следва да бъдат направени от Дружеството във връзка с тяхното погасяване.

2.11 Провизии

Дружеството признава провизии на база на приети рекламации от клиенти, във връзка с проблеми с качеството на продаваната продукция.

Провизията е задължение с неопределена срочност или размер. Провизия се признава, когато Дружеството има текущо правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим паричен поток от ресурси, включващи икономически изгоди; може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Размерът на признатата провизия е най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на текущото задължение към датата на баланса. Най-добрата оценка на разходите (намаление на приходите), необходими за покриване на текущо задължение, е сумата, която Дружеството ще плати за погасяване на задължението към датата на баланса. Оценките на резултата и финансовия ефект се определят по усмотрение на ръководството, като се вземе предвид и минал опит с подобни транзакции.

Провизиите се преразглеждат към датата на всеки баланс и преизчислявани с цел да се отрази текущата най-добра оценка. Провизиите за задължения се признават в размер на предполагаемото задължение и се отчитат като текущи други разходи.

2.12 Основен капитал

Основният капитал е представен по историческата му цена към датата на регистрирането му.

2.13 Данъци

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство.

Данъкът върху печалбата се изчислява на база облагаема печалба. Данъчната ставка за 2016 е 10%.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба/(загуба).

2. Счетоводна политика (продължение)

2.13 Данъци (продължение)

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни активи. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба/(загуба).

2.14 Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брутните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството.

Приходите се признават, когато е вероятно Дружеството да има икономическа изгода от сделката, сумата на прихода, както и направените разходи за сделката могат да бъдат надеждно изчислени. Приходи от неустойки или лихви, във връзка със забавени плащания се начисляват само, когато е вероятно Дружеството да генерира положителни парични потоци при събирането им.

2.15 Свързани лица

Свързани лица - лицата са свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения от финансово-стопански характер. Те могат да бъдат юридически и физически лица, в т. ч. управленски персонал.

2.16 Доходи на персонала

Краткосрочните доходи включват:

- основно възнаграждение за отработено време;
- допълнително възнаграждение за продължителна работа, извънреден труд и вътрешно заместване;
- други специфични допълнителни възнаграждения, уговорени с индивидуалния трудов договор;
- социални осигуровки и надбавки, включително за платен отпуск по болест и др.;
- платен годишен отпуск и други компенсируеми отпуски.

Когато заетите лица полагат труд, който увеличава тяхното право за бъдещи платени отпуски, възниква задължение. Това задължение съществува и се признава, дори ако платените отпуски са неустановени, въпреки вероятността, че заетите могат да напуснат, преди да са използвали правото си на неустановен натрупан отпуск, което би повлияло на оценяването на това задължение. Дружеството оценява очакваните разходи по натрупващите се платени отпуски като допълнителната сума, която очаква да изплати като резултат от неизползваното право на отпуск, която се е натрупала към датата на счетоводния баланс.

Сумите за компенсируеми отпуски и социалните осигуровки, свързани с тях са показани като задължения и разходи за персонал.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.17 Финансови инструменти

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и по банкови сметки, вземания и задължения. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност.

Валутен риск

Сделките, които Дружеството осъществява в чуждестранна валута, са предимно в евро, което определя ниската степен на риск, свързан с възможните промени на валутните курсове на чуждестранните валути. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска.

Лихвен риск

Рисковете, свързани с промяна на лихвения процент са онези рискове, при които стойността на финансовите инструменти на Дружеството варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти.

Кредитен риск

С оглед на съществуващия кредитен риск по отношение на търговските и други вземания, салдата се наблюдават периодично, като се вземат необходимите мерки за подобряване на събираемостта и управление на експозицията към лоши дългове. Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други текущи вземания и активи към датата на счетоводния баланс.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в невъзможност Дружеството да изплати своите задължения съгласно падежа им. Политиката на Дружеството е да разполага с достатъчно парични средства, за да може да изпълни задълженията си, когато станат дължими.

2.18 Оперативен лизинг

Лизинговите плащания по оперативен лизинг на имоти, се признават като разход в печалбата или загубата на линейна база за срока на лизинговия договор и на друга систематична база за времето, през което са използвани изгодите от наетите активи.

3. Нетекущи /дълготрайни/ активи

	Отчетна стойност							Амортизация							
	Салдо към 31.12.2015	Постъпили	Излезли	Салдо към 31.12.2016	Увеличение	Намаление	Преоценена стойност	Салдо към 31.12.2015	Начислена	Отписана	Салдо към 31.12.2016	Увеличение	Намаление	Преоценена Амортизация	Бал. стойност 31.12.2016
I. Нематериални активи															
1.Продукти от развойна дейност	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.Концесии, патенти, лицензии, търг.марки, програмни продукти и др.подобни права и активи	595	-	(3)	592	-	-	592	139	107	(3)	243	-	-	243	349
3.Търговска репутация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо за група I:	**595**	**-**	**(3)**	**592**	**-**	**-**	**592**	**139**	**107**	**(3)**	**243**	**-**	**-**	**243**	**349**
II. Дълготрайни материални активи															
1.Земи и сгради, в т.ч.:	73	4	(14)	63	-	-	63	23	9	(5)	27	-	-	27	36
- земи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- сгради	73	4	(14)	63	-	-	63	23	9	(5)	27	-	-	27	36
2.Машини, производствено оборудване и апаратура	2,222	41	(174)	2,089	-	-	2,089	1,400	449	(165)	1,684	-	-	1,684	405
3.Съоръжения и други	123	3	(30)	96	-	-	96	72	11	(30)	53	-	-	53	43
4.Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	13	35	(48)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо за група II:	**2,431**	**83**	**(266)**	**2,248**	**-**	**-**	**2,248**	**1,495**	**469**	**(200)**	**1,764**	**-**	**-**	**1,764**	**484**
Общо нетекущи активи (I+II)	**3,026**	**83**	**(269)**	**2,840**	**-**	**-**	**2,840**	**1,634**	**576**	**(203)**	**2,007**	**-**	**-**	**2,007**	**833**

3. Нетекущи /дълготрайни/ активи (продължение)

Към 31 декември 2016 Дружеството няма активи, които да са обременени с тежести или да служат като залози в полза на кредитори.

Дружеството няма придобити дълготрайни материални активи при условията на финансов лизинг.

През текущия отчетен период Дружеството е ползвало нематериални активи – софтуери и други, напълно амортизирани към датата на баланса с отчетна стойност и натрупана амортизация в размер на 8 хил. лв.

През текущия отчетен период Дружеството е ползвало дълготрайни материални активи, напълно амортизирани към датата на баланса с отчетна стойност и набрана амортизация в размер на 593 хил. лв., разпределени както следва:

- Машини, съоръжения и оборудване – 568 хил. лв.;
- Транспортни средства – 20 хил. лв.;
- Други ДМА – 5 хил. лв.

4. Суровини и материали

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Материали за производство	1,083	1,161
Резервни части за машини	112	129
Начислена обезценка на материали и резервни части	(222)	(197)
	973	**1,093**

5. Продукция и стоки

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Продукция и незавършено производство	425	682
Начислена обезценка на продукция	(93)	(145)
Стоки	100	311
Начислена обезценка на стоки	(100)	(259)
Общо	**332**	**589**

През 2016 година Дружеството е отчело приход в резултат на обратно проявление на обезценка готова продукция в размер на 52 хил. лв., от които 27 хил. лв. възникват във връзка с обратно проявление на обезценка на готова продукция до нетна реализуема стойност поради реализиране на продукция обезценена в предходни периоди.

6. Вземания от клиенти и доставчици

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Вземания от клиенти по продажби	620	742
Начислена обезценка	(86)	(251)
Общо	**534**	**491**

6. Вземания от клиенти и доставчици (продължение)

Възрастов анализ на вземанията от клиенти по продажби (нетно от обезценка) към 31 декември 2016 и 2015 година е представен в таблицата по-долу:

	с не настъпил падеж	до 30 дни	между 30 и 60 дни	между 60 и 90 дни	над 90 дни	Общо
31 декември 2016	362	100	25	19	28	**534**
31 декември 2015	274	97	74	31	15	**491**

Движението на начислената обезценката на вземания през 2016 година и 2015 година е както следва:

	31 декември 2016	31 декември 2015
Начислена обезценка на вземания в началото на периода	251	75
Начислена обезценка на вземания и предоставени аванси през периода	27	196
Отписана обезценки на вземания през периода	(185)	(20)
Начислена обезценка на вземания и предоставени аванси в края на периода	**93**	**251**

През 2016 година Дружеството е обезценило напълно не само вземания от клиенти по продажби, но и вземания по предоставени аванси в размер на 4 хил. лв., както и други вземания в размер на 3 хил. лв. (Виж също бележка 7).

7. Други вземания

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Предоставен дългосрочен депозит	357	357
ДДС за възстановяване	66	131
Надвнесен корпоративен данък	33	57
Други вземания	23	14
Начислена обезценка други вземания	(3)	-
Общо	**476**	**559**

Предоставените депозити към 31 декември 2016 и 2015 година са с дългосрочен характер и представляват 6 месечни наема на производствена сграда, които съгласно договора за наем, ще бъдат приспаднати от последните шест наема преди изтичането на договора. Срокът на договора за наем е седем години с опция за продължаване за последващ три годишен период.

8. Разходи за бъдещи периоди

Към 31 декември 2016 година разходите за бъдещи периоди са в размер на 186 хил. лв (31 декември 2015 – 211 хил. лв.) и представляват предимно разходи за предплатен наем, поддръжка софтуер и застраховки.

9. Основен капитал

Към 31 декември 2016 година капиталът на Дружеството в размер на 786,750 лв. е внесен изцяло и е разделен на 78,675 броя поименни акции с номинална стойност 10 лева на една акция, като DS Smith (Luxembourg) SARL е едноличен собственик на капитала.

През 2016 година Дружеството се е управлявало и представлявало от Изпълнителен директор – Иво Веселинов Павлов.

10. Провизии

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Провизии в началото на периода	159	78
Допълнителни провизии начислени през периода	196	132
Използвани суми	(159)	(51)
	196	**159**

Дружеството начислява провизии на база най-добрата оценка на очакваните разходи, (намаление на приходи), които ще бъдат извършени (загубени) за компенсиране на клиенти по рекламации за продукция неотговаряща на критериите за качество, възприети от Дружеството.

11. Задължения към персонала

Задълженията към персонала към 31 декември 2016 и към 31 декември 2015 година възникват предимно във връзка с начисления за неползван платен годишен отпуск, както следва:

	31 декември 2016	31 декември 2015
Начисления за неползван платен годишен отпуск в началото на периода	30	29
Начислени през периода	35	29
Използвани през периода	(23)	(28)
Начисления за неползван платен годишен отпуск в края на периода	**42**	**30**

Към 31 декември 2016 година, задълженията към персонала включват и 4 хил.лв. (към 31 декември 2015 година – 3 хил. лв.) задължения, във връзка с извършени разходи по служебни пътувания.

12. Разходи за външни услуги

	За годината, приключваща на 31.12.2016	За годината, приключваща на 31.12.2015
Разходи за наеми	1,039	1,038
Транспорт	815	1,068
Управленски разходи	464	639
Консултантски и счетоводни услуги	341	372
Комуникационни услуги	26	33
Банкови такси	16	17
Застраховки	15	17
Комисионни	9	45
Маркетинг и реклама	-	5
Други	141	116
	2,866	**3,350**

Другите услуги включват основно ремонти, разходи за ирадиация на готова продукция, абонаменти и разходи за обучение на персонала.

13. Други разходи

	За годината, приключваща на 31.12.2016	За годината, приключваща на 31.12.2015
Балансова стойност продадени активи	383	349
Начислени разходи по рекламации от клиенти	124	-
Командировки	81	83
Брак и липси на МЗ	50	43
Данъци и такси	44	19
Начислени провизии рекламации клиенти	37	81
Липси на дълготрайни активи	17	
Отписани вземания	-	44
Други	33	16
	769	**635**

14. Нетни приходи от продажби

	За годината, приключваща на 31.12.2016	За годината, приключваща на 31.12.2015
Приходи от продажба на продукция	10,891	14,435
Приходи от продажба на стоки	53	136
Приходи от продажби на услуги	129	39
	11,073	**14,610**

15. Други приходи

Другите приходи за 2016 година са в размер на 457 хил. лв. (397 хил. лв. за 2015 година) като приходите от продажби на материали са 197 хил. лв. за текущата и 364 хил. лв. за предходната година. Като други приходи за 2016 година са представени и приходи от обратно проявление на обезценки на материални запаси в размер на 186 хил. лв.

16. Финансови приходи

Финансовите приход за 2016 година са в размер на 186 хил. лв. В основната си част те са формирани от приходи от обратно проявление на обезценки на вземания в размер на 158 хил. лв. Останалата част са положителни валутни разлики. За предходната 2015 година финансовите приходи са в размер на 2 хил. лв. и са резултат от начислени лихви.

17. Намаление на запасите от продукция

	За годината, приключваща на 31.12.2016	За годината, приключваща на 31.12.2015
Продукция в началото на периода	537	704
Продукция и незавършено производство в края на периода	(332)	(537)
Липси и брак на готова продукция	(39)	(38)
Обезценка на готова продукция	52	(98)
Намаление на запасите от продукция	**218**	**31**

18. Данъци

	За годината, приключваща на 31.12.2016	За годината, приключваща на 31.12.2015
Текущ данък печалба	-	-
Отсрочени данъци	16	(81)
	16	**(81)**

Приходите във връзка с отсрочени данъци за текущата година са формирани от признати данъчни активи от дълготрайни активи. Активите са признати до размера на съществуващите данъчни активи във връзка с временни разлики от дълготрайни активи, възникнали предходни периоди. През 2016 година Дружеството не е признало други отсрочени данъчни активи, тъй като към момента на изготвяне на настоящия финансов отчет няма сигурност, че Дружеството ще реализира достатъчно данъчни печалби в бъдеще, срещу които те да бъдат признати. Към 31 декември 2016 година непризнатите отсрочени данъчни активи възлизат на 539 хил. лв. (31 декември 2015 година: 368 хил. лв.).

Намаляемите временни разлики произтичащи от прилагане режима на слаба капитализация и пренасяне на натрупаните данъчни загуби, могат да бъдат пренесени, както следва:

18. Данъци (продължение)

Година на възникване	Сума на лихвите, регулирани по режима на слабата капитализация	Непризнати отсрочени данъчни активи	Налични до
2015	153	15	2020
2016	268	27	2021
	421	42	

Година на произход	Период на пренасяне на данъчна загуба	2016	2015
2014	2015-2019	473	473
2015	2016-2020	2,120	2,120
2016	2017-2021	1,117	-
Общо пренесена данъчна загуба		3,710	2,593
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		**371**	**259**

Равнението между разхода за данък върху дохода и сумата на счетоводната загуба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 2015 г., е представено по-долу

	2016	2015
Счетоводна загуба преди данъчно облагане	1,831	3,087
Данъчна ставка за корпоративен данък	10%	10%
Икономия от данък върху доходите	183	309
Непризнати отсрочени данъчни активи	(170)	(304)
Данъчен ефект на разходи непризнати за данъчни цели	(13)	(5)
Разход за данък върху доходите	-	-

19. Политика за управление на рисковете на Дружеството

Основните финансови пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

Дружеството притежава финансови активи като търговски и други вземания и парични средства.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

19. Политика за управление на рисковете на Дружеството (продължение)

Валутен риск

Валутният риск е рискът от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството. Дейността на Дружеството е експортно ориентирана и в допълнение значителна част от основните суровини и материали се доставят от чуждестранни доставчици. Поради тези причини, Дружеството има взаимоотношения с чуждестранни клиенти и доставчици като вземанията и паричните средства са деноминирани основно в лева и евро, а задълженията към доставчици - в лева, евро и британски паунда.

Кредитен риск

С оглед на съществуващия кредитен риск по отношение на търговските и други вземания, салдата се наблюдават периодично, като се вземат необходимите мерки за подобряване на събираемостта и управление на експозицията към лоши дългове. Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други текущи вземания и активи към датата на счетоводния баланс.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в невъзможност Дружеството да изплати своите задължения съгласно падежа им. Политиката на Дружеството е да разполага с достатъчно парични средства, за да може да изпълни задълженията си, когато станат дължими.

Лихвен риск

Лихвоносни парични активи на Дружеството са паричните му средства. Приходите от лихви на Дружеството са несъществени, тъй като паричните средства на Дружеството са по разплащателни сметки.

20. Оповестяване на сделки със свързани лица

Свързаните лица, с които Дружеството е осъществило сделки през 2016 и 2015 година са:

- Рапак Ръгби
- Рапак ГмбХ&Ко.КГ
- ДС Смит Пластикс ЛТД
- Рапак ЛЛС
- Уърлдуайд Диспенсърс
- Степак Л.А- свързани лица до 18.05.2015 година
- Степак Амб.Млз. А.С. - свързани лица до 18.05.2015 година
- ДС Смит Словакия
- Рапак Азия Пацифик ЛТД
- ДС Смит Транспорт Сървисис ГмбХ
- ДС СМИТ ПЛС
- Ди Ес Смит България АД – свързано лице от 01.06.2015 година
- ДС Смит Пластикс Франция
- ДС СМИТ БИЗНЕС СЪРВИСИС ЛТД
- ДС Смит Пластикс ЛТД/Рапак ЮК

20. Оповестяване на сделки със свързани лица (продължение)

Към 31 декември 2016 и 2015 година вземанията от свързани лица са както следва:

Име на свързаното лице	Вид на взаимоотношението	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Рапак Ръгби	Продажба на продукция	747	609
Рапак ГмбХ&Ко.КГ	Продажба на продукция	614	1,227
Рапак Азия Пацифик ЛТД	Продажба на продукция	1	-
		1,362	**1,836**

Възрастов анализ на вземанията от свързани лица по продажби (нетно от обезценка) към 31 декември 2016 и 2015 година е представен в таблицата по-долу:

	с не настъпил падеж	до 30 дни	между 30 и 60 дни	между 60 и 90 дни	над 365 дни	**Общо**
31 декември 2016	1,362			-	-	**1,362**
31 декември 2015	1,101	566	105	64	-	**1,836**

Към 31 декември 2016 и 2015 година задълженията към свързани лица са както следва:

Име на свързаното лице	Вид на взаимоотношението	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
ДС СМИТ ПЛС	Получен заем	5,421	5,000
ДС Смит Словакия	Покупка на материали	528	284
Рапак ГмбХ&Ко.КГ	Покупка на стоки	69	-
ДС СМИТ ПЛС	Получени услуги	44	141
Рапак Ръгби	Получени услуги	21	66
ДС Смит Транспорт Сървисис ГмбХ	Получени услуги	8	-
Рапак ЛЛС	Покупка на материали	7	9
ДС СМИТ ПЛС	Задължение за лихви по заем	7	155
Ди Ес Смит България АД	Покупка на материали	7	19
Уърлдуайд Диспенсърс	Покупка на материали	6	-
ДС Смит Пластикс ЛТД	Получени услуги	6	431
Рапак Азия Пасифик	Покупка на материали	0	6
ДС Смит Пластикс Франция	Получени услуги	0	1
Рапак Ръгби	Покупка на материали и стоки	-	20
Рапак ГмбХ&Ко.КГ	Получени услуги	-	6
		6,124	**6,138**

20. Оповестяване на сделки със свързани лица (продължение)

На 15 декември 2014 година Дружеството сключва договор за заем с ДС Смит ПЛС. Целта на заема е осигуряване на средства за финансиране дейността на Дружеството, включително осигуряване на работен капитал. През 2016 година на база на допълнително споразумение лимитът на кредита е увеличен от 5,000 хил. лв. до 9,000 хил. лв. През 2016 и 2015 година са усвоени 1,100 хил. лв. През 2016 година са погасени 1,095 хил. лв.

За 2016 и 2015 година Дружеството реализира приходите от сделки със свързани лица както следва:

Име на свързаното лице	Вид на взаимоотношението	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Рапак Ръгби	Продажба на продукция	4,982	3,735
Рапак ГмбХ&Ко.КГ	Продажба на продукция	3,436	7,473
Рапак ГмбХ&Ко.КГ	Други продажби	248	400
Рапак Ръгби	Други продажби	54	34
Рапак ЛЛС	Продажба на стоки	53	-
ДС Смит Словакия	Други продажби	1	8
Рапак Азия Пасифик	Други продажби	1	-
		8,775	**11,650**

20. Оповестяване на сделки със свързани лица (продължение)

За 2016 и 2015 година покупките на Дружеството от свързани лица са както следва:

Име на свързаното лице	Вид на взаимоотношението	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
ДС Смит Словакия	Покупка на материали	2,770	3,454
ДС СМИТ ПЛС	Получени услуги	432	209
Рапак ГмбХ&Ко.КГ	Покупка на материали	260	378
ДС Смит Пластикс ЛТД/Рапак ЮК	Получени услуги	207	331
Рапак ГмбХ&Ко.КГ	Други покупки	123	-
ДС Смит Словакия	Получени услуги	122	22
ДС Смит Пластикс ЛТД	Получени услуги	75	-
Ди Ес Смит България АД	Покупка на материали	49	48
ДС Смит Транспорт Сървисис ГмбХ	Получени услуги	41	-
Рапак ГмбХ&Ко.КГ	Получени услуги	38	147
Уърлдуайд Диспенсърс САЩ	Покупка на материали	18	15
Рапак ЛЛС	Покупка на материали	14	9
Рапак ЛЛС	Получени услуги	9	-
ДС Смит Пластикс ЛТД/Рапак ЮК	Други покупки	7	15
Рапак Азия Пасифик	Покупка на материали	5	18
ДС СМИТ БИЗНЕС СЪРВИСИС ЛТД	Получени услуги	2	-
Рапак ГмбХ&Ко.КГ	Покупка ДА	-	268
Рапак Ръгби	Покупка ДА	-	131
ДС Смит Пластикс Франция	Получени услуги	-	101
Рапак Ръгби	Покупка на стоки	-	20
ДС Смит Пластикс ЛТД	Покупка ДА	-	-
		4,172	**5,166**

Начислените възнаграждения по договор за управление за 2016 година са в размер на 133 хил. лв. (112 хил. лв. за 2015 година).

21. Условни задължения

Към 31 декември 2016 година, Дружеството няма условни задължения.

22. Събития, настъпили след датата на отчетния период

Не са настъпили събития след 31 декември 2016, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството.

23. Одобрение на финансовите отчети

Настоящият финансов отчет е одобрен от ръководството на Дружеството и е подписани от негово име от:

Изпълнителен директор:
/Иво Павлов/

Дата: 21.06.2017 година

Съставител:
/Илона Аврамова/