

КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ Към 31.03.2014 г.

*Настоящият отчет съдържа 21 броя страници
26 МАЙ 2014 година, гр. Костенец*

СЪДЪРЖАНИЕ	СТРАНИЦА
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	3 стр.
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	4 стр.
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5 стр.
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6 стр.
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	7 стр.
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	8 стр.
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	14 стр.
4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	14 стр.
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	14 стр.
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	14 стр.
7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	15 стр.
8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	15 стр.
9. ИМОТИ МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	15 стр.
10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	16 стр.
11. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА	16 стр.
12. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	16 стр.
13. ТЪРГОВСКА РЕПУТАЦИЯ	16 стр.
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	16 стр.
15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	17 стр.
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	17 стр.
17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	17 стр.
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЗАЕМИ	18 стр.
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	19 стр.
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	20 стр.
21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	20 стр.
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	20 стр.
23. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	20 стр.
24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	20 стр.
25. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ	21 стр.
26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	21 стр.

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
 ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
 НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД**

Към 31 март 2014 г.

	Бележки	2014 г.	2013г.
Приходи от продажби	3	13865	13616
Други приходи	3	70	17
Промени в запасите от продукцията и незавършено производство		1450	884
Балансова стойност на продадени активи			
Разходи за придобиване и ликвидация на ДА по стоп. н-н			
РАЗХОДИ			
Разходи за материали	4	(11844)	(12040)
Разходи за външни услуги	5	(1495)	(1380)
Разходи за персонала	6	(890)	(707)
Разходи за амортизации	9,10	(886)	(825)
Други оперативни разходи	7	(165)	(114)
Оперативни разходи общо		(15280)	(15066)
Финансови приходи и разходи – нетно	8	(639)	(617)
Печалба/загуба преди данъци		(534)	(1166)
Разходи за (икономия от) данъци	24		
Нетна печалба/загуба за годината		(534)	(1166)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък			
Общ всеобхватен доход за годината		(534)	(1166)
Доход на акция (BGN)		13.5	31.3

Пояснителните бележки на страници от 14 до 21 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 26.05.2014 година

Съставител
 /Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
 /Светослав Косладинов/
 / Тотка Николова/

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД
Към 31 март 2014 г.**

	Бележки	2014 г.	2013 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	9	61825	62661
Нематериални активи	10	4	4
Инвестиции на разположение за продажба	11	522	522
Инвестиции в асоциирани предприятия	12	2	2
Търговска репутация	13	692	692
Отсрочени данъчни активи	24	<u>418</u>	<u>418</u>
Общо нетекущи активи		<u>63463</u>	<u>64299</u>
Текущи активи			
Материални запаси	14	7502	6782
Търговски и други вземания	15	11527	12273
Парични средства и парични еквиваленти	16	<u>157</u>	<u>373</u>
Общо текущи активи		<u>19186</u>	<u>19428</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>82649</u>	<u>83727</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		1043	1043
Резерви		9276	9276
Преоценъчен резерв		6019	6019
Натрупани печалби /загуби	17	<u>(11343)</u>	<u>(10809)</u>
Общо собствен капитал		<u>4995</u>	<u>5529</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения по дългосрочни банкови и търговски заеми	18	7185	7185
Задължения по финансов лизинг	19	26396	26396
Задължения към свързани предприятия	20		
Задължения към персонала при пенсиониране	19	<u>86</u>	<u>86</u>
Общо нетекущи пасиви	20	<u>33667</u>	<u>33667</u>
Текущи пасиви			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови и търговски заеми	18	21598	19248
Задължения по финансов лизинг	19	1365	1401
Задължения към свързани предприятия	20	7525	8315
Търговски и други задължения	21	12941	15038
Задължения към персонала и социално осигуряване	22	456	463
Данъчни задължения	23	<u>102</u>	<u>66</u>
Общо текущи пасиви		<u>43987</u>	<u>44531</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>82649</u>	<u>83727</u>

Пояснителните бележки на страници от 14 до 21 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 26.05.2014 година

Съставител
/Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
/Светослав Костадинов/
/Тотка Николова/

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ

ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

към 31 март 2014 година

	Бележки	Основен	Преоценъчен	Преоценъчен	Резерви	Неразпреде-	Общо
		акционерен	резерв	резерв		лена	собствен
		капитал	резерв	финансови		печалба	капитал
		имоти,	машини	активи			
		БGN'000	БGN'000	БGN'000	БGN'000	БGN'000	БGN'000
Салдо към 01 януари 2013		1043	5935	119	9276	(9701)	6672
Нетна печалба за годината						(1197)	(1197)
Преценка на инвестиции за продажба							
Трансфер на преоценачен резерв за отписани нетекущи активи към „печалби и загуби”							
Разпределение на печалба за резерви							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч увеличение							
Други изменения			(35)			89	54
Салдо към 31 декември 2013		1043	5900	119	9276	(10809)	5529
Нетна печалба за периода						(534)	(534)
Преценка на инвестиции за продажба							
Трансфер на преоценачен резерв за отписани нетекущи активи към „печалби и загуби”							
Разпределение на печалба за резерви							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч увеличение							
Други изменения							
Салдо към 31 март 2014	17	1043	5900	119	9276	(11343)	4995

Пояснителните бележки на страници от 14 до 21 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 26.05.2014 година

Съставител
 /Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
 /Светослав Косадинов/
 /Тотка Николова/

**КОНСОЛИДИРАН
 ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД
 към 31 март 2014**

	Бележки	2014 г.	2013 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		14864	64712
Плащания на доставчици		(15458)	(61752)
Парични плащания персонала и за социално осигуряване		(921)	(3249)
Курсови разлики – нето		(3)	(13)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		466	5352
Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми		(561)	(1566)
Други постъпления/плащания, нетно		<u>(93)</u>	<u>(294)</u>
Паричен поток от оперативната дейност		<u>1706</u>	<u>3190</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(3)	(1024)
Възстановени /платени/предоставени заеми в т.ч по финансов лизинг		<u>(790)</u>	<u> </u>
Паричен поток от инвестиционната дейност		<u>(793)</u>	<u>(1024)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Получени краткосрочни заеми		3168	6147
Платени краткосрочни заеми		(820)	(7192)
Платени лихви, такси комисионни по заеми с инвестиционно предназначение		(65)	(568)
Други постъпления/плащания, нетно		<u> </u>	<u>(634)</u>
Паричен поток от финансова дейност		<u>(2283)</u>	<u>(2247)</u>
Нетно намаление/увеличение на парични средства		<u>(216)</u>	<u>(81)</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари 2013 г.		<u>373</u>	<u>454</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2013 г.	16	<u>157</u>	<u>373</u>

Пояснителните бележки на страници от 14 до 21 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 26.05.2014година

Съставител
 /Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
 /Светослав Костадинов/
 / Тотка Николова/

КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 март 2014 година

1.ОБЩА КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА „КОСТЕНЕЦ – ХХИ“ АД

В Консолидирания годишен финансов отчет на Костенец – ХХИ АД за 2013 г., са консолидирани следните дружества:

1.1.“Костенец – ХХИ „АД е акционерно дружество, ЕИК 832064969 със седалище и адрес на управление на дружеството е гр. Костенец, ул.”Съединение”№ 2.

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки - производство и търговия с хартия и хартиени изделия както за вътрешния, така и за външния пазар.

Асортиментът, предлаган от дружеството включва хартия за велпапе, санитарно-хигиенна хартия, сулфитна хартия, хартия за писане и печат.

Костенец – ХХИ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

По данни, получени от Централен депозитар АД, към 31.03.2014 година **Костенец-ХХИ АД** има следната акционерна структура:

Акционери	Брой акции	Процент от капитала
Телпром ЕООД	407930	39,13%
Шийлд Инвестмънт АД	236275	22,66%
Чалиндж Кепитал България ЕАД	360090	34,54%
АКБ Актив АД	11815	1,13%
Други (миноритарни) акционери	26483	2,54%
ОБЩО	1042593	100,00%

Костенец-ХХИ АД има двустепенна система за управление.

Дружеството се управлява и представлява от Димитър Иванов Петров - самостоятелно и от Светослав Димитров Костадинов и Тотка Боянова Николова – заедно.

1.2.“Пейпър Пак Продакшан“ ЕАД е акционерно дружество,ЕИК 202026405 със седалище и адрес на управление в гр.Костенец, ул.Съединение №2. Участието на “Костенец – ХХИ „АД в капитала на дружеството е 100% от месец август 2013г.

Дреужеството е с предмет на дейност:Производство и търговия-вътрешна и външна-с хартиени изделия, картони, потребителски и транспортни опаковки,промишлени стоки и стоки за бита; всякакви услуги за населението, организации и търговски дружества; посредническа, комисионерска и рекламна дейност в страната и чужбина; представителство на наши и чужди търговци и търговски дружества у нас и в чужбина; транспортна и следиторска дейност, включително извършване на превоз за собствена сметка; хотелиерство и ресторантьорство, както и всякаквидруги дейности, незабранени от закона.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Икономическата група “КОСТЕНЕЦ - ХХИ” АД е приела МСС като първична счетоводна база, поради което настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за Международни счетоводни стандарти утвърдени и приети за приложение от Европейската комисия. Към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения (ПКР) и тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО). Икономическата група “КОСТЕНЕЦ - ХХИ” АД се е съобразила с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет.

Настоящият консолидиран финансов отчет на икономическата група “КОСТЕНЕЦ - ХХИ” АД е изготвен при спазване на принципа на историческата цена. Всички данни са представени в настоящия консолидиран финансов отчет в хиляди лева.

2.2. Сравнителни данни и преизчисления

Икономическата група „Костенец ХХИ“ АД представя сравнителна информация в този отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промените в представянето в текущия период.

2.3. Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на икономическата група е български лев. При първоначално признаване сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева по обменния курс за деня на възникване. Парични средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, към 31 март 2014 г. се оценяват в лева по заключителния обменен курс на БНБ.

Нетните разлики от промяна на валутните курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато възникнат и се представят нетно към „други доходи/загуби от дейността”.

2.4. Дефиниции и оценка на елементите на Консолидирания отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход и Консолидирания отчет за финансовото състояние

2.4.1. Приходи

Приходите се признават на база принципа на начисляване и до степен, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат да се оценят надеждно. Приходи от продажба на активи се признават, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността на активите се прехвърлят на купувача. Приходите от продажба на услуги се признават като се отчита на етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите по приключването. При продажби на изплащане, приходът се признава на датата на продажбата без лихвите.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат.

Финансови приходи

Финансовите приходи включват постъпления от лихви по предоставени заеми и депозити, приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества, в т.ч. дивиденди, нетна печалба от курсови разлики от преценка на заеми в чуждестранна валута.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

2.4.2. Разходи

Оперативни разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

Финансови разходи

Финансовите разходи включват плащания за лихви по получени заеми и финансови лизинги, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества. Финансовите разходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

2.4.3. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения се отчитат и представят във финансовия отчет по преценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначалното придобиване, имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Последващи разходи

Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини, съоръжения и оборудване, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и детайли, или на подобрения и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на съответния актив и се признава като текущ разход за периода на замяната.

Амортизация

Амортизацията на имотите, машините и оборудването на база линейния метод за амортизация. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба, като земята не се амортизира. Полезния срок на годност по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Очакваният полезен живот е както следва:

- | | | |
|---|------------------------------------|------------|
| ✓ | Сгради | 25 години |
| ✓ | Производствени машини и оборудване | 3-5 години |

✓	Съоръжения и предавателни устройства	25 години
✓	Стопански инвентар	4 години
✓	Транспортни средства	3-8 години
✓	Компютри	3 години

Разходи по заеми

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, съгласно МСС 23 Разходи по заеми, се капитализират в стойността на актива като част от неговата стойност.

2.4.4. Нематериални активи

Първоначално придобиване

Нематериалните активи, се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка..

Амортизация

Амортизируемата сума на нематериален актив с ограничен полезен живот се разпределя на систематична база за периода на неговия полезен живот чрез линейния метод на амортизация.

Полезният живот по групи активи е както следва:

- Софтуер 7 години
- Други ДНМА 4 години

2.4.5. Дългосрочни инвестиции

Инвестиции в асоциирани предприятия

Дългосрочните инвестиции в асоциирани предприятия се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаградението, което е било платено, включително преките разходи по придобиването на инвестицишта, намалена с натрупаната обезценка.

Инвестиции на разположение за продажба

Дългосрочни инвестиции на разположение за продажба, представляващи малцинствено участие в капитала на предприятието – емитент се оценяват по справедлива стойност на база котировки на пазарни цени на Българска фондова борса, с изключение на некотируемите, чиято справедлива стойност не може да бъде надлежно оценена. База за определяне на справедливата стойност е котираната пазарна цена на най-скорошната сделка, при условие, че не е имало значителна промяна в икономическите условия в периода между датата на сделката и отчетната дата. Разликите от преоценки се представят в собствения капитал (преоценъчен резерв).

2.4.6. Материални запаси

Материалните запаси се представят по по-ниската стойност от стойността им на придобиване и нетната им реализируема стойност.

Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена със стойността на разходите за довършителни дейности и разходи по продажбата. Тя се определя на база проучвания на пазара и експертна оценка.

В стойността на придобиване се включват всички разходи, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

2.4.7. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания се отчитат по тяхната отчетна стойност, намалени със загуба от обезценка. Приблизителна оценка за съмнителни, трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност.

2.4.8. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която има безусловно право да събере вземането си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.4.9 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и краткосрочни депозити.

2.4.10. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения първоначално се отчитат по стойност на възникване, а впоследствие по амортизируема стойност.

Стойността на възникване е стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.4.11. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят по себестойност (номинална стойност), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируматата стойност се определя като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.4.12. Лизинг **Финансов лизинг**

Финансовият лизинг, при който се трансформира съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс като се представя като имоти, машини и оборудване.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на съответния актив.

2.4.13. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действащото осигурително законодателство и на Браншовия Колективен трудов договор „Целулозно-хартиена промишленост”.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи на персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на отчетния период, в които персоналот е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и като текущо задължение, след приспадане на платените вече суми и полагащите се удържки.

2.4.14. Акционерен капитал и резерви

Капиталът на Дружествата от групата е записан по историческа цена в деня на регистриране.

Преоценъчният резерв – имоти, машини и оборудване е формиран от:

- положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датата на извършване на всяка преоценка; и
- положителната разлика между балансовата стойност на имоти, отчитани в групата “имоти, за използване в собствена дейност”, и тяхната справедлива стойност на датата, на която те се трансферират в групата на “инвестиционни имоти”.

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите се отписват от отчета за финансовото състояние или са напълно амортизирани.

Преоценъчния резерв - финансови активи на разположение и за продажба е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи на разположение и за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Този резерв се прехвърля към текущите печалби и загуби в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), когато финансовите активи се освободят (продадат) от дружеството и/или при установена трайна обезценка на определени финансови активи.

2.4.15. Доход на акция

Доходът на една акция е изчислен на база на нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение и средно претегления брой на обикновенните поименни акции през отчетния период.

Средно – претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доходи от акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.4.16. Финансови инструменти

2.4.16.1. Финансови активи

Финансовите активи се класифицират в следните категории: кредити и вземания и активи на разположение за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване.

2.4.16.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

3.ПРИХОДИ

Основните приходи включват:

ВИДОВЕ ПРИХОДИ	2014 г.	2013 г.
Приходи от продажба на продукция	13861	13558
Приходи от услуги	4	58
Други доходи	70	17
Общо	13935	13633
<i>Приходи от продажба на продукция</i>	2013 г.	2012 г.
Вътрешен пазар	3106	1930
Износ	10755	11628
Общо	13861	13558

4.РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

ВИДОВЕ РАЗХОДИ	2014 г.	2013 г.
Основни материали	8618	8568
Горива и смазочни материали	2089	2423
Електроенергия	563	673
Спомагателни материали	117	91
Резервни части	288	131
Амбалаж	2	42
Работно облекло	6	8
Други материали	161	104
Общо	11844	12040

5.РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

ВИДОВЕ УСЛУГИ	2014 г.	2013 г.
Транспорт	554	706
Охрана	34	26
Съобщение и комуникации	14	14
Поддръжка на оборудване	286	90
Данъци и такси	1	1
Наеми	10	10
Консултантски, правни, абонаментни и др.	434	438
Одит	10	12
Трудова медицина	1	12
Застраховки	61	71
Релама	27	
Други	63	9
Общо	1495	1380

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2014 г.	2013 г.
Заплати на персонала (без управленския персонал)	722	573
Възнаграждения на управленския персонал	40	28
Вноски за социално осигуряване	128	106
Общо	890	707

7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2014 г.	2013 г.
Данъци и санкции	84	
Обучение, дарения, представителни разходи	5	3
Командировки	26	48
Брак	31	55
Други	19	8
Общо	165	114

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2014 г.	2013 г.
1. Финансови приходи	141	16
2. Финансови разходи	(780)	(633)
Разходи за лихви	(569)	(519)
Отрицателни курсови разлики	(144)	(27)
Други финансови разходи	(67)	(87)
Финансови приходи/разходи – нетно	(639)	617

9. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земя	Сгради	Машини и оборудва не	Съоразения и предавателни и устройства	Стопански инвентар	Транспор тни средства	В процес на изграждане	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	1393	5949	44086	17547	121	583	1492	71171
Постъпили			51	1				52
Излезли								
Салдо на 31 март 2014 г.	1393	5949	44137	17548	121	583	1492	71223
Амортизация								
Салдо на 1 януари	0	1661	4946	1569	100	234	0	8510
Начислена		61	642	173	2	10		888
Отписана	0							
Салдо на 31 март 2014 г.		1722	5588	1742	102	244		9398
Балансова стойност								
на 1 януари	1393	4288	39140	15978	21	349	1492	62661
на 31 март 2014г.	1393	4227	38549	15806	19	339	1492	61825

Активи в процес на изграждане

	2014 г.	2013 г.
Парокондезна система цех 1 – Пра машина	100	100
Платени аванси за придобиване на машини и съоръжения	1243	1243
Други	149	149
Общо	1492	1492

10. НЕМАТЕРИАЛНИ КТИВИ

	Програмни продукти		Права върху собственост		Други ДНМА		Общо	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	23	23	63	63			86	86
Постъпили през периода					5		5	
Салдо на 31 март	23	23	63	63			86	86
Амортизация и обезценки								
Салдо на 1 януари	23	21	63	63			86	84
Начислена за периода	0	2			1		1	
Салдо на 31 март	23	23	63	63			86	86
Балансова стойност								
на 1 януари	0	0	0	0			0	0
на 31 март	0	0	0	0	4		4	0

11. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	Страна	2014 г.	% на участие	2013 г.	% на участие
Елма АД	България	295	13	295	13
Топлофикация Казанлък АД	България	227	14	227	14
Общо		<u>522</u>		<u>522</u>	

12. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	Страна	2014 г.	% на участие	2013 г.	% на участие
Костенец-ДМ ООД	България	2	40	2	40
Общо		<u>2</u>		<u>2</u>	

13. ТЪРГОВСКА РЕПУТАЦИЯ

През м. август 2013 г. дружеството „КОСТЕНЕЦ – ХХИ“ АД закупува 100 % /сто процента/ от капитала на “ПЛОВДИВ ПЕЙПЪР ПАК” АД, регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 202026405., с което придобива контролно участие. Стойността на придобиването в размер на 704х.лв. е платена изцяло с парични средства. В резултат на придобиването е присната репутация в размер на 692 х.лв.

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	2014 г.	2013 г.
Материали	4013	4436
Продукция	3489	2346
Общо	<u>7502</u>	<u>6782</u>

Материалите включват:

	2014 г.	2013 г.
Основни материали	3092	3426
Спомагателни материали	256	339
Резервни части	520	517
Горива	5	5
Смазочни материали	18	26
Амбалаж	50	55
Други	72	68
Общо	4013	4436

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	2014 г.	2013 г.
Вземания от клиенти по продажби	9944	10640
Обезценка на несъбираеми вземания	(99)	(99)
	9845	10541
Вземания от свързани предприятия	95	117
Предплатени суми	262	803
Данък върху добавената стойност за възстановяване	757	502
Корпоративен данък	9	9
Други	559	301
Общо	11527	12273

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж	Просроче ни до 3 месеца	Просроче ни до 6 месеца	Просроче ни до 1 година	Просроче ни над 1 година	Общо
Вземания по продажби	7814	1150	549	81	350	9944
Общо	7814	1150	549	81	350	9944

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2014 г.	2013 г.
Парични средства в брой	40	41
Парични средства в банки	117	332
Общо	157	373

17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	2014 г.	2013 г.
Основен акционерен капитал	1043	1043
Резерви	9276	9276
Преоценъчен резерв	6019	6019
Нагрупани печалби (загуби)	(11343)	(10809)
Общо собствен капитал	4995	5529

Основен акционерен капитал

В консолидирания финансов отчет в Регистриран капитал е отчетен капитала на дружеството „Костенец ХХИ“ АД към 31.03.2014 г. е 1043 хил.лв., разпределен в 1042593 броя акции с номинална стойност 1(един) лев всяка от тях.

Резерви

Резервите с общ размер 9276 х.лв. са в дружеството „Костенец – ХХИ“ АД и се състоят от законов резерв по реда на Търговския закон, формиран от заделяне на 10 на сто от печалбата – 263хлв.,от разпределение на печалбата през предходни отчетни периоди – 65х.лв и от положителната разлика между емисионна и записана стойност на нови акции – 8948х.лв.

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв, възлизащ на 6019 х.лв. е в дружеството Костенец – ХХИ АД възникнал в резултат на последващи оценки на имоти, машини, съоръжения, оборудване и дългосрочни инвестиции по справедлива стойност.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ И ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ

	Дългосроч на част 2014	Краткосро чна част 2014	Общо 2014	Дългосроч на част 2013	Краткосро чна част 2013	Общо 2013
Шийлд Инвестмънт	0	6009	6009	0	6009	6009
Лихви	0	1516	1516	0	2306	2306
	0	7525	7525	0	8315	8315
Овер Механика	0	1814	1814	0	1814	1814
Лихви	0	0	0	0	0	0
	0	1814	1814	0	1814	1814
Центракс	0	222	222	0	357	357
Лихви	0	0	0	0	0	0
	0	222	222	0	357	357
КТБ	7185	19562	26747	7185	17077	24262
	0	0	0	0	0	0
	7185	19562	26747	7185	17077	24262
Общо	7185	29123	36308	7185	27563	34748

Условията по заемите са както следва:

Кредитор

Договорен размер на кредита

Лихва

Падеж

Обезпечение

Цел на кредита

Салдо към 31 март 2014 година

Шийлд Инвестмънт АД

3314 хил. евро

6482 хил.лв.

11%

2014 г.

Ипотека на недвижимата собственост

Инвестиционен

6 009 хил.лв.

Кредитор

Договорен размер на кредита

Лихва

Падеж

Обезпечение

Цел на кредита

Салдо към 31 март 2014 година

Овер Механика, Италия

1477 хил. евро

2889 хил.лв.

5%

2014 год.

Запис на заповеди

Инвестиционен

1 814 хил.лв

Кредитор
Договорен размер на кредита

Лихва
Падеж
Цел на кредита
Салдо към 31 март 2014 година

Центракс , Великобритания
449 хил. щатски долара
354 хил. евро
6%
2014 година
Инвестиционен
222 хил.лв.

Кредитор
Договорен размер на кредита

Лихва
Падеж
Обезпечение
Цел на кредита
Салдо към 31 март 2014 година

Корпоративна търговска банка
6757 хил. евро
12042 хил. лв.
8%
15.03.2016
Залог на търговско предприятие
Инвестиционен
7 185 хил. лв.

Кредитор
Договорен размер на кредита

Лихва
Падеж
Обезпечение
Цел на кредита
Салдо към 31 март 2014 година

Корпоративна търговска банка АД
8 400 хил. евро
12 713 хил. лв.
8%
11.06.2014
Залог на търговско предприятие
Оборотни средства
16 119 хил. лв.

Кредитор
Договорен размер на кредита
Обезпечение
Цел на кредита
Салдо към 31 март 2014 година

Корпоративна търговска банка
6500 хил. евро
Залог на вземания от клиенти
Оборотни средства
6 124 хил.лв.

Кредитор
Договорен размер на кредита
Обезпечение
Цел на кредита
Салдо към 31 март 2014 година

Корпоративна търговска банка
1800 хил. евро
Залог на вземания от клиенти
Оборотни средства
2 438 хил.лв.

Кредитор
Договорен размер на кредита
Лихва
Падеж
Обезпечение
Цел на кредита
Салдо към 31 март 2014 година

Корпоративна търговска банка
650 хил. евро
9%
20.12.2019г.
Залог на акции, ДМА и вземания
Покупка акции Пловдив Пейпър Пак АД
0 хил.лв.

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задълженията на икономическата група “Костенец ХХИ” АД са по финансов лизинг са за наети активи, които са включени в състава на имоти, машини и оборудване. Задълженията по финансовия лизинг са както следва:

	2014 г.	2013 г.
Минимални лизингови вноски по периоди:		
До една година	1365	1401
От 1 до 5 години	26396	26396
Общо	27761	27797

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	2014 г.	2013 г.
Задължения по доставки	0	0
Задължения по получени аванси	0	0
Задължения по получени заеми	6009	6009
Задължения за лихви	1516	2306
Други	0	0
Общо	7525	8315

Задължения към свързани предприятия	2014 г.	2013 г.
Шийлд Инвестмънт АД	7525	8315
Общо	7525	8315

21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2014 г.	2013 г.
Задължения към доставчици	12869	14924
Задължения по получени аванси	66	40
Други	6	74
Общо	12941	15038

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	2014 г.	2013 г.
Неизплатени заплати за 2011 и 2012	85	85
Задължения по РЗ и социалното осигуряване	311	318
Неизползвани отпуски	51	51
Социални осигуровки върху отпуските	9	9
Общо	456	463

23. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2014 г.	2013 г.
Данъци върху доходите на физическите лица	26	33
Данъци върху разходите и данък при източника по ЗКПО	76	33
Други		
Общо	102	66

24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.03.2014 година са осъществени сделки със свързани лица за продажба на продукция и услуги в размер на 763 681,47 лв.

Предоставени заеми:

През отчетния период Костенец ХХИ АД е погасил заем в размер на 46 174,32 лева на Шийлд Инвестмънт АД съгласно договор за цесия. През първото тримесечие на 2014г.. Костенец ХХИ АД е предоставил заем в размер на 26 697.08 лева на Чалиндж Кепитал България АД.

25. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни спорове

Срещу икономическата група “Костенец-ХХИ” АД няма заведени съдебни искиове.

26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили събития след датата на баланса, които са от съществено значение за имуществото и финансовото състояние на компанията.

Дата:26.05.2014
Година

Съставител

/Тотка Николова/

Изпълнителен Директор

/Светослав Костадинов/

/ Тотка Николова /