

КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ Към 31.03.2015 г.

*Настоящият отчет съдържа 21 броя страници
27 МАЙ 2015 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	15 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	17 стр.
15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	17 стр.
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	17 стр.
17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	18 стр.
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЗАЕМИ	19 стр.
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	20 стр.
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	21 стр.
21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	21 стр.
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	21 стр.
23. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	21 стр.
24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	21 стр.
25. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ	22 стр.
26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	22 стр.

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

Към 31 март 2015 г.

	Бележки	2015 г.	2014г.
Приходи от продажби	3	13238	13865
Други приходи	3	52	70
Промени в запасите от продукцията и незавършено производство		(303)	1450
Балансова стойност на продадени активи		(157)	
Разходи за придобиване и ликвидация на ДА по стоп. н-н			
РАЗХОДИ			
Разходи за материали	4	(9221)	(11844)
Разходи за външни услуги	5	(1107)	(1495)
Разходи за персонала	6	(890)	(890)
Разходи за амортизации	9,10	(910)	(886)
Други оперативни разходи	7	(77)	(165)
Оперативни разходи общо		(12205)	(15280)
Финансови приходи и разходи – нетно	8	(278)	(639)
Печалба/загуба преди данъци		347	(534)
Разходи за (икономия от) данъци	24		
Нетна печалба/загуба за годината		347	(534)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък			
Общ всеобхватен доход за годината		347	(534)

Пояснителните бележки на страници от 14 до 22 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 27.05.2015 година

Съставител
 /Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
 /Светослав Косадинов/
 /Йордан Радев/

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД
Към 31 март 2015 г.**

	Бележки	2015 г.	2014 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	9	58250	59152
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	364	364
Общо нетекущи активи		<u>59834</u>	<u>60736</u>
Текущи активи			
Материални запаси	14	4817	6075
Търговски и други вземания	15	9372	9143
Парични средства и парични еквиваленти	16	214	1504
Общо текущи активи		<u>14403</u>	<u>16722</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>74237</u>	<u>77458</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		1043	1043
Резерви		9276	9276
Преоценъчен резерв		5940	5940
Надрупани печалби /загуби		(10895)	(11242)
Общо собствен капитал	17	<u>5364</u>	<u>5017</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения по дългосрочни банкови и търговски заеми	18	25319	22787
Задължения по финансов лизинг	19	24361	26314
Задължения към свързани предприятия	20	6391	
Задължения към персонала при пенсиониране	19	86	86
Общо нетекущи пасиви	20	<u>56157</u>	<u>49187</u>
Текущи пасиви			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови и търговски заеми	18	2872	4346
Задължения по финансов лизинг	19	3254	1331
Задължения към свързани предприятия	20		7558
Търговски и други задължения	21	6075	9498
Задължения към персонала и социално осигуряване	22	460	459
Данъчни задължения	23	55	62
Общо текущи пасиви		<u>12716</u>	<u>23254</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>74237</u>	<u>77458</u>

Пояснителните бележки на страници от 14 до 22 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 27.05.2015 година

Съставител
/Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
/Светослав Костадинов/
/Йордан Радев/

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ

ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

към 31 март 2015 година

	Бележки	Основен	Преоценъчен	Преоценъчен	Резерви	Неразпреде-	Общо
		акционерен	резерв имоти,	резерв		лена	собствен
		капитал	машини	финансови		печалба	капитал
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 01 януари 2014		1043	5900	119	9276	(10809)	5529
Нетна печалба за годината						(512)	(512)
Преценка на инвестиции за продажба							
Трансфер на преоценачен резерв за отписани нетекущи активи към „печалби и загуби”			(79)			79	
Разпределение на печалба за резерви							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч увеличение							
Други изменения							
Салдо към 31 декември 2014		1043	5821	119	9276	(11242)	5017
Нетна печалба за периода						347	347
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 2015	17	1043	5821	119	9276	(10895)	5364

Пояснителните бележки на страници от 14 до 22 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 27.05.2015 година

Съставител
 /Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
 /Светослав Косладинов/
 /Димитър Радев/

КОНСОЛИДИРАН
 ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД
 към 31 март 2015

	Бележки	2015 г.	2014 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		14023	59358
Плащания на доставчици		(14230)	(53729)
Парични плащания персонала и за социално осигуряване		(906)	(3686)
Курсови разлики – нето		(24)	(21)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		710	3121
Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми		(1)	(3038)
Други постъпления/плащания, нетно		<u>(161)</u>	<u>(264)</u>
Паричен поток от оперативната дейност		<u>(589)</u>	<u>1741</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(8)	(3)
Възстановени /платени/предоставени заеми в т.ч по финансов лизинг		<u>(480)</u>	<u>(1155)</u>
Паричен поток от инвестиционната дейност		<u>(488)</u>	<u>(1158)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Получени краткосрочни заеми			29153
Платени краткосрочни заеми		(138)	(28388)
Платени лихви , такси комисионни по заеми с инвестициооно предназначение		(75)	(217)
Други постъпления/плащания, нетно		<u> </u>	<u> </u>
Паричен поток от финансова дейност		<u>(213)</u>	<u>548</u>
Нетно намаление/увеличение на парични средства		<u>(1290)</u>	<u>1131</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари 2015 г.		<u>1504</u>	<u>373</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 31 март 2015 г.	16	<u><u>214</u></u>	<u><u>1504</u></u>

Пояснителните бележки на страници от 14 до 22 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 27.05.2015година

Съставител
 /Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
 /Светослав Костадинов/
 / Йордан Радев /

КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 март 2015 година

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

В Консолидирания годишен финансов отчет на Костенец – ХХИ АД за 2014 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 31.03.2015 година **Костенец-ХХИ АД** има следната акционерна структура:

Акционери	Брой акции	Процент от капитала
Телпром ЕООД	407930	39,13%
Шийлд Инвестмънт АД	132475	12,71%
Чалиндж Кепитал България ЕАД	360090	34,54%
Комидор АД	51900	4,98%
АКБ Актив АД	11815	1,13%
Други (миноритарни) акционери	78383	7,51%
ОБЩО	1042593	100,00%

Костенец-ХХИ АД е с едностепенна система за управление.

Към 31.03.2015г. Съвета на директорите е в състав:

1. Светослав Димитров Костадинов
2. Писторези Чезаре Джовани
- 3.“ Телпром“ ООД
- 4.“БГ-Тишу Пейпър“ АД
5. Българска Индустириална и Търговска Корпорация АД

Дружеството се управлява и представлява от Светослав Димитров Костадинов и Димитър Иванов Петров – лице представляващо БГ – ТИШУ ПЕЙПЪР АД – 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.

Дружеството 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 спедиторска

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 одобрени 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 Постояния 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 към 31.03.2015г. 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 2015 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 възнаграждението, 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. Амортизируемата 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 персоналят 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	2015 г.	2014 г.
Приходи от продажба на продукция	12269	13861
Приходи от услуги	969	4
Други доходи	52	70
Общо	13290	13935

Приходи от продажба на продукция

	2015 г.	2014 г.
Вътрешен пазар	2733	3106
Износ	9536	10755
Общо	12269	13861

4.РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

ВИДОВЕ РАЗХОДИ	2015 г.	2014 г.
Основни материали	7063	8618
Горива и смазочни материали	458	2089
Електроенергия	1471	563
Спомагателни материали	67	117
Резервни части	65	288
Амбалаж		2
Работно облекло	2	6
Други материали	95	161
Общо	9221	11844

5.РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

ВИДОВЕ УСЛУГИ	2015 г.	2014 г.
Транспорт	437	554
Охрана	34	34
Съобщение и комуникации	7	14
Поддръжка на оборудване	204	286
Данъци и такси	5	1
Наеми	10	10
Консултантски, правни, абонаментни и др.	316	434
Одит	8	10
Трудова медицина	1	1
Застраховки	24	61
Релама	26	27
Бонус оборот	23	
Други	12	63
Общо	1107	1495

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2015 г.	2014 г.
Заплати на персонала (без управленския персонал)	762	722
Възнаграждения на управленския персонал		40
Вноски за социално осигуряване	128	128
Общо	890	890

7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2015 г.	2014 г.
Данъци и санкции	3	84
Обучение, дарения, представителни разходи	1	5
Командировки	10	26
Брак	46	31
Други	17	19
Общо	77	165

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2015 г.	2014 г.
1. Финансови приходи	1	141
2. Финансови разходи	(279)	(780)
Разходи за лихви	(175)	(569)
Отрицателни курсови разлики	(29)	(144)
Други финансови разходи	(75)	(67)
Финансови приходи/разходи – нетно	(278)	(639)

9. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения и предавателни устройства	Стопански инвентар	Транспортни 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	5774	44352	18721	121	592	248	71201
Постъпили			8					8
Излезли								
Салдо на 31 март 2015 г.	1393	5774	44360	18721	121	592	248	71209
Амортизация								
Салдо на 1 януари	0	1840	7532	2297	106	274	0	12049
Начислена		57	655	187	1	10		910
Отписана								
Салдо на 31 март 2015 г.	0	1897	8187	2484	107	284	0	12959
Балансова стойност								
на 1 януари	1393	3934	36820	16424	15	318	248	59152
на 31 март	1393	3877	36173	16237	14	308	248	58250

Активи в процес на изграждане

	2015г.	2014 г.
Парокондезна система цех 1 – Пра машина	100	100
Други	148	148
Общо	248	248

10. НЕМАТЕРИАЛНИ КТИВИ

	Програмни продукти		Права върху собственост		Други ДНМА		Общо	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Отчетна стойност	<hr/>							
Салдо на 1 януари	23	23	63	63	5	5	91	91
Постъпили през периода	<hr/>							
Салдо на 31 март	23	23	63	63	5	5	91	91
Амортизация и обезценки	<hr/>							
Салдо на 1 януари	23	23	63	63	1	1	87	87
Начислена за периода	<hr/>							
Салдо на 31 март	23	23	63	63	1	1	87	87
Балансова стойност	<hr/>							
на 1 януари	0	0	0	0	4	4	4	4
на 31 март	0	0	0	0	4	4	4	4

11. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	Страна	2015 г.	% на участие	2014 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	2015 г.	% на участие	2014 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

	2015 г.	2014 г.
Материали	2831	3822
Продукция	1986	2253
Общо	4817	6075

Материалите включват:

	2015 г.	2014 г.
Основни материали	1822	2812
Спомагателни материали	315	306
Резервни части	564	553
Горива	4	8
Смазочни материали	22	26
Амбалаж	32	47
Други	72	70
Общо	2831	3822

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	2015 г.	2014 г.
Вземания от клиенти по продажби	7738	8052
Обезценка на несъбираеми вземания	(114)	(99)
	7624	7953
Вземания от свързани предприятия	120	120
Предплатени суми	555	243
Данък върху добавената стойност за възстановяване	709	467
Корпоративен данък	6	6
Други	358	354
Общо	9372	9143

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	6447	958	13	0	320	7738
Общо	6447	958	13	0	320	7738

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2015 г.	2014 г.
Парични средства в брой	40	50
Парични средства в банки	174	1454
Общо	214	1504

17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	2014 г.	2013 г.
Основен акционерен капитал	1043	1043
Резерви	9276	9276
Преоценъчен резерв	5940	5940
Нагрупани печалби (загуби)	(10895)	(11242)
Общо собствен капитал	5364	5017

Основен акционерен капитал

В консолидирания финансов отчет в Регистриран капитал е отчетен капитала на дружеството „Костенец ХХИ“ АД към 31.03.2015 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 5940 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 2015	Краткосро чна част 2015	Общо 2015	Дългосроч на част 2014	Краткосро чна част 2014	Общо 2014
Шийлд Инвестмънт	6317	0	6317	0	6009	6009
Лихви	74	0	74	0	1549	1549
	6391	0	6391	0	7558	7558
Овер Механика	0	1814	1814	0	1814	1814
Лихви	0	0	0	0	0	0
	0	1814	1814	0	1814	1814
Комидор АД	0	207	207	0	0	0
Лихви	0	0	0	0	0	0
	0	207	207	0	357	357
Българска Индустриална Търговска Корпорация	15549	0	15549	13994	1555	15549
Лихви	0	0	0	0	0	0
	15549	0	15549	13994	1555	15549
Сафин АД	2703	0	2703	2433	270	2703
Лихви	0	0	0	0	0	0
	2703	0	2703	2433	270	2703
Г и М Консулт	3587	0	3587	3228	359	3587
Лихви	0	0	0	0	0	0
	3587	0	3587	3228	359	3587
К Кепитал	3480	0	3480	3132	348	3480
Лихви	0	0	0	0	0	0
	3480	0	3480	3132	348	3480
Иван Павлов	0	0	0	0	0	0
Лихви	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Общо	31710	2872	34582	22787	11904	34691

Условията по заемите са както следва:

Кредитор

Договорен размер на кредита

Лихва

Падеж

Обезпечение

Цел на кредита

Салдо към 31 март 2015 година

Шийлд Инвестмънт АД

3314 хил. евро

6482 хил. лв.

4%

2025 г.

Ипотeka на недвижимата собственост

Инвестиционен

6317 хил. лв.

Кредитор	Овер Механика, Италия
Договорен размер на кредита	1477 хил. евро
Лихва	2889 хил.лв.
Падеж	5%
Обезпечение	2014 год.
Цел на кредита	Запис на заповеди
Салдо към 31 март 2015 година	1 814 хил.лв

Кредитор	Българска Индустириална и Търговска Корпорация АД
Договорен размер на кредита	7 950 хил. евро
Лихва	5%
Падеж	2021г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
Салдо към 31 март 2015 година	15 549 хил. лв.

Кредитор	Сафин АД
Договорен размер на кредита	1 382 хил. евро
Лихва	5%
Падеж	2021г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
Салдо към 31 март 2015 година	2 703 хил. лв.

Кредитор	Г и М Консулт АД
Договорен размер на кредита	1 834 хил. евро
Лихва	5%
Падеж	2021г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
Салдо към 31 март 2015 година	3 587 хил. лв.

Кредитор	К Кепитал АД
Договорен размер на кредита	1 780 хил. евро
Лихва	5%
Падеж	2020г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
Салдо към 31 март 2015 година	3 480 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:

	2015 г.	2014г.
Минимални лизингови вноски по периоди:		
До една година	3254	1331
От 1 до 5 години	24361	26314
Общо	<u>27615</u>	<u>27645</u>

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	2015 г.	2014 г.
Задължения по получени заеми	6317	6009
Задължения за лихви	74	1549
Общо	<u>6391</u>	<u>7558</u>

Задължения към свързани предприятия

	2015 г.	2014 г.
Шийлд Инвестмънт АД	6391	7558
Общо	<u>6391</u>	<u>7558</u>

21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2015 г.	2014 г.
Задължения към доставчици	5785	9394
Задължения по получени аванси	224	38
Други	66	66
Общо	<u>6075</u>	<u>9498</u>

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	2015 г.	2014 г.
Задължения по РЗ и социалното осигуряване	402	401
Неизползвани отпуски	42	49
Социални осигуровки върху отпуските	16	9
Общо	<u>460</u>	<u>459</u>

23. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2015 г.	2014 г.
Данъци върху доходите на физическите лица	24	29
Данъци върху разходите и данък при източника по ЗКПО	31	33
Общо	<u>55</u>	<u>62</u>

24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.03.2015 година са осъществени сделки със свързани лица за продажба на продукция и услуги в размер на 704 153.83 лв.

Предоставени заеми:

През отчетния период Костенец ХХИ АД е погасил заем в размер на 1 241 710.82 лева на Шийлд Инвестмънт АД съгласно договор за цесия.

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:27.05.2015г.

Съставител

Изпълнителен Директор

/Тотка Николова/

/Светослав Костадинов/

/ Йордан Радев /