

# ***КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД***

***МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ***  
*към 30.06.2015 г.*

*Настоящият отчет съдържа 30 броя страници*  
*28 ЮЛИ 2015 година, гр. Костенец*

<b>СЪДЪРЖАНИЕ</b>	<b>СТРАНИЦА</b>
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	3 стр.
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	4 стр.
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5 стр.
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6 стр.
<b>БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ</b>	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	7 стр.
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	8 стр.
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	21 стр.
4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	21стр.
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	22 стр.
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	22 стр.
7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	22 стр.
8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	22 стр.
9. ИМОТИ МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	22 стр.
10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	23 стр.
11. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА	23 стр.
12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	24 стр.
13. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	24 стр.
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	24 стр.
15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНЯ	25 стр.
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	25 стр.
17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	25 стр.
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЗАЕМИ	27 стр.
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	28 стр.
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	29 стр.
21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	29 стр.
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	29 стр.
23. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	29 стр.
24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	29 стр.
25. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ	29 стр.
26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	30 стр.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

Към 30 юни 2015 г.

	Бележки	2015 г.	2014 г.
Приходи от продажби	3	26944	30040
Други приходи	3	225	234
Промени в запасите от продукцията и незавършено производство		216	374
Балансова стойност на продадени активи		(134)	
Разходи за придобиване и ликвидация на ДА по стоп. н-н			
<b>РАЗХОДИ</b>			
Разходи за материали	4	(20447)	(22712)
Разходи за външни услуги	5	(2205)	(2934)
Разходи за персонала	6	(1568)	(1556)
Разходи за амортизации	9,10	(1769)	(1731)
Други оперативни разходи	7	(196)	(255)
<b>Оперативни разходи общо</b>		<b>(26185)</b>	<b>(29188)</b>
Финансови приходи и разходи – нетно	8	3765	(1538)
<b>Печалба/загуба преди данъци</b>		<b>4831</b>	<b>(78)</b>
<b>Разходи за (икономия от) данъци</b>	20		
<b>Нетна печалба/загуба за годината</b>		<b>4831</b>	<b>(78)</b>
<b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък</b>	11		
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>		<b>4831</b>	<b>(78)</b>
Доход на акция (BGN )	16		

Пояснителните бележки на страници от 7 до 30 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 28.07.2015 година

Съставител

Изпълнителен Директор

/Тотка Николова/

/Светослав Костадинов/

/Йордан Радев/

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД  
 Към 30 юни 2015 г.

	Бележки	2015 г.	2014 г.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и оборудване	9	57 132	58 857
Нематериални активи	10		
Инвестиции на разположение за продажба	11	522	522
Инвестиции в дъщерни предприятия	12		704
Инвестиции в асоциирани предприятия	13	<u>2</u>	<u>2</u>
Отсрочени данъчни активи	24	<u>304</u>	<u>304</u>
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b><u>57 960</u></b>	<b><u>60 389</u></b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	14	5 042	5 187
Търговски и други вземания	15	12 496	10 269
Парични средства и парични еквиваленти	16	<u>1 558</u>	<u>1 342</u>
Общо текущи активи		<u>19 096</u>	<u>16 798</u>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b><u>77 056</u></b>	<b><u>77 187</u></b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Основен акционерен капитал		1 043	1 043
Резерви		9 276	9 276
Преоценъчен резерв		5 940	5 940
Натрупани печалби /загуби		<u>(6 357)</u>	<u>(11 188)</u>
Общо собствен капитал	17	<b><u>9 902</u></b>	<b><u>5 071</u></b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Задължения по дългосрочни банкови и търговски заеми	18	25 319	22 787
Задължения по финансов лизинг	19	24 257	26 191
Задължения към свързани предприятия	20	993	
Отсрочени данъчни пасиви	24		
Задължения към персонала при пенсиониране	22	<u>86</u>	<u>86</u>
		<b><u>50 655</u></b>	<b><u>49 064</u></b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови и търговски заеми	18	2 982	4 346
Задължения по финансов лизинг	19	3 085	1 291
Задължения към свързани предприятия	20		7 558
Търговски и други задължения	21	9 955	9 377
Задължения към персонала и социално осигуряване	22	425	421
Данъчни задължения	23	<u>52</u>	<u>59</u>
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b><u>16 499</u></b>	<b><u>23 052</u></b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b><u>77 056</u></b>	<b><u>77 187</u></b>

Пояснителните бележки на страници от 7 до 30 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 28.07.2015 година

Съставител  
 /Тотка Николова/

Изпълнителен Директор  
 /Светослав Костадинов/  
 /Йордан Радев/

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

към 30 юни 2015 година

	Бележки	Основен акционерен капитал	Преоценъчен резерв имоти, резерв машини	Преоценъчен резерв финансови активи	Резерви	Неразпреде лена печалба	Общо собствен капитал
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 01 януари 2014		1043	5900	119	9 276	(11 098)	5 240
Нетна печалба за годината						(169)	(169)
Преоценка 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	9 276	(11 188)	5 071
Нетна печалба за периода						4 831	4 831
Преоценка 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 30 юни 2015	17	1043	5821	119	9276	(6 357)	9 902

Пояснителните бележки на страници от 7 до 30 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 28.07.2015 година

Съставител  
/Тотка Николова/

Изпълнителен Директор  
/Светослав Косладинов/

/Йордан Радев/

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД  
 към 30 юни 2015**

	Бележки	2015 г.	2014 г.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Постъпления от клиенти		25 846	57 541
Плащания на доставчици		(23 409)	(52 160)
Парични плащания персонала и за социално осигуряване		(1 585)	(3 235)
Курсови разлики – нето		(35)	(21)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		1 604	2 769
Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми		0	(3 032)
Други постъпления/плащания, нетно		(101)	(251)
<b>Паричен поток от оперативната дейност</b>		<b>2 320</b>	<b>1611</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Покупка на дълготрайни активи		(44)	(3)
Възстановени /платени/предоставени заеми в т.ч по финансов лизинг		(1 732)	(1 155)
<b>Паричен поток от инвестиционната дейност</b>		<b>(1 776)</b>	<b>(1158)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Получени краткосрочни заеми			29 153
Платени краткосрочни заеми		(138)	(28 388)
Платени лихви , такси комисионни по заеми с инвестициооно предназначение		(190)	(217)
Други постъпления/плащания, нетно			
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		<b>(328)</b>	<b>548</b>
<b>Нетно намаление/увеличение на парични средства</b>		<b>216</b>	<b>1 001</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари 2015 г.</b>		<b>1 342</b>	<b>341</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни 2015 г.</b>		<b>1 558</b>	<b>1 342</b>

*Пояснителните бележки на страници от 7 до 30 са неразделна част от финансовия отчет*

Дата: 28.07.2015година

Съставител  
 /Тотка Николова/

Изпълнителен Директор  
 /Светослав Костадинов/

/ Йордан Радев /

КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 30 юни 2015 година

---

## 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Костенец – ХХИ АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски окръжен съд по фирмено дело № 4992 от 1991 година. Седалището на управление на дружеството е гр. Костенец, ул. ”Съединение” № 2, Република България.

### 1. Собственост и управление

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

По данни, получени от Централен депозитар АД, към 30.06.2015 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%
<b>ОБЩО</b>	<b>1042593</b>	<b>100,0000%</b>

Костенец-ХХИ АД е с едностепенна система за управление.

Към 30.06.2015г. Съвета на директорите е в състав:

1. Тайрекс България ООД
2. Писторези Чезаре Джовани
3. “Телпром“ ООД

Дружеството се управлява и представлява от Светослав Димитров Костадинов – лице представляващо Тайрекс България ООД и Йордан Цветанов Радев – лице представляващо Телпром ООД – заедно.

## 2. Предмет на дейност

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.

## 3. Структура на дружеството

Оперативната структура на дружеството е с две нива на управление под прякото ръководство на изпълнителните директори. В структурата са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена и вътре в тях до крайните изпълнители. Средно списъчния брой на персонала към 30 юни 2015 година е 260 работници и служители (31 декември 2014 година – 258 работници и служители).

## 2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

### 2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на "КОСТЕНЕЦ – ХХИ" АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от Стандарти и Разяснения, приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и обхващат:

- (а) Международни стандарти за финансови отчети;
- (б) Международни счетоводни стандарти;
- (в) Разясненията, дадени от Комитета за разяснения на международните стандарти за финансови отчети (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за разяснения (ПКР).

Дружеството е приложило за първи път Международните стандарти за финансови отчети като основна счетоводна база при изготвянето и представянето на годишния си финансов отчет за 2003 година. Неговият встъпителен баланс по МСФО е с дата 01.01.2002 година.

За изготвянето на този финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2014г.:

Следните нови стандарти и изменения влязоха ефективно в сила от 1 януари 2014г., приеждането им от Европейската комисия (не всички от тези стандарти и изменения касаят годишните финансови отчети, изготвени от дружеството. Ако даден стандарт или изменение засяга дружеството, той е описан, заедно с въздействието, в приложенията към настоящите финансови отчети):

- Изменения в МСС 32 Финансови инструменти: представяне

Измененията адресират несъответствия в текущата практика при прилагането на критериите за компенсиране/нетирание в МСС 32, главно като изясняват смисъла на "текущо законносъобразно право за компенсиране" и това, че някои брутни нетен системи могат да се считат за еквивалентни на нетен нетен, приложение за едновременна реализация и споразумение за уреждане, нетирание на суми предоставени като гаранция. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г., приети от ЕК.

- Изменения в МСС 36 Обезценка на активи, озаглавени Възстановима стойност - Оповестяване за нефинансови активи ( издадени през май 2013 г.). - Измененията водят до намаляване на обстоятелствата, при които се изисква възстановимата стойност на активи или единици, генериращи парични потоци да бъде разкрита, изясняване на изискванията за оповестяванията. Въвежда се изрично изискване за оповестяване на дисконтовия процент, използван при обезценка (или обратно възстановяване), където възстановима стойност (на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба) се определя с помощта на настояща стойност на бъдещите парични потоци. Тези изменения са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 година, приети от ЕК.

- Изменения в МСС 39, озаглавени Новация на деривати и продължаване на хеджиране (издаден през юни 2013 г.) - Измененията позволяват продължаването на счетоводно отчитане на хеджирането в ситуация, когато контрагента по дериватив, определен като хеджиращ инструмент се заменя с нов контрагент (известно като " новация на деривативи "), като последица от закони или подзаконовни нормативни актове, ако са изпълнени определени условия. Те са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 година, приети от ЕК.

Ръководството не очаква никакъв ефект върху годишните финансови отчети на Дружеството, при липса на такива сделки.

- Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 озаглавени Инвестиционни Дружества Дружества със специална инвестиционна цел (издадени през октомври 2012 г.) - Измененията определят понятието „инвестиционни дружества” и им позволяват освобождаване от консолидация на дъщерни предприятия; Вместо това, инвестиционното дружество е задължено да оценява инвестицията във всяко дъщерно предприятие по справедлива стойност в печалбата или загубата в съответствие с МСФО 9 / МСС 39 ( изключението не се прилага за дъщерни дружества, които предоставят услуги, свързани с инвестиционната дейност на инвестиционното дружество). Инвестиционното дружество е длъжно да отчети инвестицията си в съответното дъщерно предприятие по един и същи начин в своите консолидирани и индивидуални



финансови отчети. Въведени са и допълнителни оповестявания. Измененията са в сила за годишни периоди , започващи на или след 1 януари 2014 г. Ръководството не очаква никакъв ефект върху годишните финансови отчети на Дружеството.

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети по МСФО (издаден през май 2011) - новият стандарт определя принципите на контрол, определя как да се дефинира дали даден инвеститор контролира Дружеството, в което е инвестирало и следователно трябва да го консолидира; определя принципите за изготвяне на годишни финансови отчети. Той въвежда един консолидационен модел, който идентифицира контрола като основа за консолидация за всички видове дружества, където контрола се основава на това дали даден инвеститор има власт над Дружеството, в което е инвестирал експозиция/права на променяща се възвръщаемост от неговите участия в асоциираното предприятие и възможност да използва своето влияние над въпросното предприятие, за да повлияе размера на възвръщаемостта. МСФО 10 заменя части от действащия в момента МСС 27 с наименование Консолидирани и самостоятелни финансови отчети и ПРК-12 Консолидация — Дружества със специална цел и е в сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.

- МСФО 11 Съвместни ангажименти (издаден през Май 2011) – Новият стандарт изисква страна по съвместен ангажимент да определи типа на съвместния ангажимент, в който тя участва като оцени своите права и задължения и след това отрази тези права и задължения в съответствие с типа на съвместния ангажимент. Съвместните ангажименти са или съвместни дейности или джойнт вентчъри:

- В дейност по съвместен ангажимент, страните имат правото върху активите и задължения по пасивите отнасящи се до ангажимента. Дружествата джойнт вентчърни оператори признават техните активи, пасиви, приходи и разходи по отношение на техния дял в ангажимента.

- В джойнт вентчър, страните имат право само до размера на нетните активи по ангажимента. Страна в джойнт вентчър прилага капиталовия метод за отчитане на своята инвестиция в джойнт вентчъра в съответствие с МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия. За разлика от МСС 31, метода на пропорционалната консолидация не е позволен.

В сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.

- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия (издаден през Май 2011) – Новият стандарт комбинира, обогатява и заменя изискванията за оповестяване касаещи дъщерни предприятия, съвместни предприятия, асоциирани предприятия и структурирани дружества. Той изисква детайлно оповестяване на информация, която дава възможност на потребителите на информация от финансовите отчети да оценят характера и рисковете свързани с дялове в други предприятие, както и ефектите от тези дялове върху финансовата позиция на Дружеството, неговото финансово състояние и паричните му потоци. МСФО 12 е в сила за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013г., приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.

- МСС 36 (променен) Обезценка на активи – относно оповестявания за възстановимата стойност на нефинансови активи). Тази промяна е свързана с необходимостта от лимитиране на определени оповестявания относно възстановимата стойност по реда на МСС36 във връзка с изискванията на МСФО 13, при прилагането на методики за изчисление възстановима стойност на нефинансови активи по справедлива стойност без разходи за продажба. Приет от ЕК, за задължително прилагане в ЕС за годишни периоди започващи на 1 януари 2014г.;

- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно)придобиване на права” и „пазарно условие” и са добавени „условие на изпълнението” и „условие на услугата” (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или

инструменти на собствения капитал)и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО9, МСС39 и МСС37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д)уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

- Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции:а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила, ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- КРМСФО 21 Такси/Налози, е интерпретация на МСС 37 Провизии , условни задължения и условни активи . МСС 37 установява критерии за признаването на задължение , един от които е изискването предприятието да има сегашно задължение в резултат от минали събития (известно като задължаващо събитие ) . Разяснението пояснява, че дългът , който поражда задължение за плащане на такса, е от дейностите, описани в съответното законодателство, което цели плащането. Разяснението определя, че налозите не се признават , ако няма настоящо задължение за заплащане на данъка към края на периода и се признава, ако настоящо задължение за заплащане на данъка (налога, таксата, различни от данък върху дохода) съществува към края на отчетния период. Дружеството следва да признава актив , ако е предплатена такса, налог , но все още не разполагат с настоящото задължение за плащане. Този принцип се прилага и към междинните финансови отчети. КРМСФО 21 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г., не е приет от ЕК.

- МСС 19 (ревизиран - 2011 г.) Доходи на наети лица. Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не. В сила за годишни периоди от 1.07.2014г., не е приет от ЕК.

## 2.2. Сравнителни данни и преизчисления

Дружеството представя сравнителна информация в този отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период.

### **2.3. Отчетна валута**

Функционалната и отчетна валута на Дружеството е български лев. От 01.07.1997 година левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1: DEM 1, а с въвеждането на еврото, като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR1.

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 30 юни 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 доходите, когато възникнат и се представят нетно към „други приходи/загуби от дейността”. Курсовите разлики от валутни заеми се включват във финансовите приходи и разходи.

### **2.4. Приблизителни счетоводни оценки**

Изготвянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни счетоводни оценки и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и върху признатите разходи и приходи за периода. Реалните (фактическите) резултати биха могли да се различават от тези приблизителните счетоводни оценки и предположения (още повече в условията на икономическа криза).

## **2.5. Дефиниции и оценка на елементите на Отчета за всеобхватния доход и Отчета за финансовото състояние**

### **2.5.1. 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 всеобхватния 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

### **2.5.2. 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.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Загубите, възникнали в резултат на преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на ред “други доходи/(загуби) от дейността”.

#### **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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

#### **2.5.3. Имоти, машини и съоръжения**

Имоти, машини и съоръжения се отчитат и представят във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Извършен е преглед на всички значими дълготрайни материални активи към 01 януари 2002 година /датата на въстъпителния баланс по МСФО/ с цел проверка на достоверността на балансовата им стойност. За тези от тях, за които са получени съществени различия е извършена преоценка до размера на справедливата им стойност към същата дата. Разликите от извършените преоценки са формирали преоценъчен резерв, който е докладван заедно с преоценъчен резерв, получен в резултат на действащото към 31 декември 2001 година законодателство. Последна преоценка на активите е извършена и отчетена към 31 декември 2006 година .

#### **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. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище на привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на дълготрайни материални активи се отчитат като текущ разход.

#### **Последващо оценяване**

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е допустимият алтернативен подход по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и съоръженията се извършва от лицензирани оценители .

#### **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

Дружеството начислява амортизация 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. Ползения 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

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда ежегодно и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същия се коригира. Корекцията се третира като промяна на приблизителната оценка и е в сила перспективно, от датата на извършване на промяната.

## 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.

## Отписване, печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Частта от “преоценъчния резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към “неразпределена печалба” в отчета за промените в собствения капитал.

### 2.5.4. Нематериални активи

#### Първоначално придобиване

Нематериалните активи, придобити от предприятието се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Дружеството е определило стойностен праг от 700 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на дълготрайни нематериални активи се отчитат като текущ разход.

Предприятието оценява дали ползният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен. Даден нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

## 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.

Ползният живот по групи активи е както следва:

Нематериален актив с неограничен полезен живот не се амортизира. В съответствие с МСС 36 предприятието тества за обезценка нематериален актив с неограничен полезен живот чрез сравняването на неговата възстановима стойност с балансовата му стойност ежегодно и когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен. Активи с неограничен полезен живот са притежаваните от предприятието търговски марки.

#### **Обезценка на активи**

Балансовата стойност на всички нематериални активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

#### **Отписване, печалби и загуби от продажби**

Нематериалните активи се отписват от баланса когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “нематериалните активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

### **2.5.5. 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.

Обичайно дружеството държи некотирувани или ограничено котирувани на борса акции в други дружества, придобити с инвестиционна цел от него и се включват към нетекущи активи, освен ако намерението е те да бъдат продадени до 12 месеца. Доколкото това са дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещето функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, не би могло да се направят достатъчно разумни и надеждни предположения за техните справедливи стойности чрез алтернативни оценъчни методи.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

#### **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 (преоценен резерв).

Некотируемите се представят по себестойност. Доколкото това са дружества, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещето функциониране на тези дружества е свързано с

определени несигурности, не би могло до се направят достатъчно разумни и надеждни предположения за техните справедливи стойности чрез алтернативни оценъчни методи.

Дивидентите от финансови активи на разположение за продажба се признават в отчета за всеобхватния доход, когато се установи правото за получаването им.

На всяка дата на баланса дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства водещи до обезценка на инвестициите. При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за всеобхватния доход ), освен ако през предходни периоди има формиран положителен резерв за тези инвестиции – тогава първо обезценката се покрива за сметка на този резерв и се представя нетно в отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход).

При отписване на акции поради продажба се използва метода на средно-претеглената цена, определена към края на месеца, в който се извършва отписването. Всички покупки и продажби на инвестиции на разположение и за продажба се признават на “датата на търгуване” на сделката, т.е. датата на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

### **2.5.6. Материални запаси**

Материалните запаси се представят във финансовия отчет 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 и местонахождение, както следва:

- суровини и материали в готов вид и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за приважане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален производствен капацитет. Избраната от дружеството база за разпределението им по продукти е относителния дял на количеството произведена продукция към общо произведената продукция по цехове .

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

### **2.5.7. 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. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи. Когато фактори като естество на контрагента, географски сектори или други несигурности са индикатори за обезценка , то тя се извършва по преценка на ръководството. Загубите от обезценка се представят в отчета за доходите. Дружеството използва корективна сметка за да намали балансовата стойност на вземанията, обезценени от кредитни загуби.

### **2.5.8. 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. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

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

### **2.5.9 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.

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).
- Лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, лихвите свързани с кредити, обслужващи текущата дейност се включват в оперативна дейност.
- Краткосрочно блокираните средства се третираат като парични средства и парични еквиваленти.

### **2.5.10. 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.

### **2.5.11. 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 всеобхватния доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.



## **2.5.12. Лизинг**

### **Финансов лизинг**

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

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

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансов разход (лихва) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход като финансови разходи на база ефективен лихвен процент през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

### **Оперативен лизинг**

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията по оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

## **2.5.13. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство**

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

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите” (ГВРС) и здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ГВРС), както и осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ” .

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми (планове), прилагани от дружеството са на база предварително твърдо определени (дефинирани) вноски – на база фиксирани по закон проценти и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете за в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

### **Краткосрочни приходи**

Краткосрочните приходи 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 всеобхватния доход и като текущо задължение, след приспадане на платените вече суми и полагащите се удържки.

### **Дългосрочни приходи при пенсиониране**

Съгласно Кодекса на труда Дружеството е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани приходи.

Оценяването на дългосрочните доходи на насти лица се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, като оценката се прави от лицензирани актюери към датата на отчета. В отчета за финансовото състояние се представя сегашната стойност на задължението за изплащане на обещетения към датата на отчета, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а измението в стойността им, включително признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават коридора от 10% спрямо сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на годината се признават незабавно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) за периода, в който възникват.

Измененията в размера на задълженията на дружеството към персонала за обезщетения при пенсиониране, вкл. и лихвата от разгръщането на сегашната стойност и признатите актюерски печалби или загуби, се отчитат към “разходи за персонала” в отчета за всеобхватния доход.

#### **Доходи при напускане**

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, обезщетения за:

- неспазено предизвестие - брутно трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – брутно трудово възнаграждение за един месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на две брутни месечни работни заплати;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

#### **2.5.14. Корпоративен данък**

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък върху печалбата. Съгласно българското законодателство предприятието дължи данък върху печалбата при ставка 10% за 2015 год.(2014 год. - 10%).

Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка към датата на изготвяне на отчета.

#### **2.5.15. Акционерен капитал и резерви**

„Костенец – ХХИ” АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само при прекратяване.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава дружеството е длъжно да формира и фонд Резервен, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в Устава;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

**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 всеобхватния 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.

Обратно изкупените собствени акции са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване), като с брутната цена на обратно изкупените акции е намален собствения капитал на Дружеството.

**2.5.16. 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.

**2.5.17. Финансови инструменти**

**2.5.17.1. Финансови активи**

Дружеството класифицира своите финансови активи 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. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно дружеството признава в баланса си финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество. Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, вземания от клиенти по продажби, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по “Кредитите и вземания” се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания от клиенти с матуритет под 3 месеца и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия “финансови приходи”.

### **Финансови активи на разположение и за продажба**

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Те представляват, малцинствени участия в капитала на други дружества, придобити с инвестиционна цел, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

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 неотируемите, 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. Ефектите от преоценката до справедлива стойност, печалби и загуби, се представят в отчета за всеобхватния доход към други компоненти на всеобхватния доход ( нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба) и се включват в собствения капитал, като преоценъчен резерв.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (печалба или загуба за годината), когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи, които не са отчетени по справедлива стойност, има обезценка. При установяване на условия за обезценка, загубата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

#### **2.5.17.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал**

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения, или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

### **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 на дружеството включват:

ВИДОВЕ ПРИХОДИ	2015 г.	2014 г.
Приходи от продажба на продукция	25 961	29 653
Приходи от услуги	983	387
Други доходи	225	234
<b>Общо</b>	<b>27 169</b>	<b>30 274</b>
<i>Приходи от продажба на продукция</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Вътрешен пазар	5 467	6 433
Износ	20 494	23 187
<b>Общо</b>	<b>25 961</b>	<b>29 653</b>
<i>Вътрешен пазар – продажби по продукти</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Санитарно хигиенна хартия	5 450	6 178
Сулфитна хартия	17	288
<b>Общо</b>	<b>5 467</b>	<b>6 466</b>
<i>Износ – продажби по продукти</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Санитарно хигиенна хартия	20 494	21 454
Сулфитна хартия		1 733
<b>Общо</b>	<b>20 494</b>	<b>23 187</b>

### 4.РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

ВИДОВЕ РАЗХОДИ	2015г.	2014 г.
Основни материали	16 843	17 687
Горива и смазочни материали	33	3 060
Електроенергия	3 010	1 177
Спомагателни материали	182	129
Резервни части	196	356
Амбалаж		1
Работно облекло	7	10
Други материали	176	192
<b>Общо</b>	<b>20 447</b>	<b>22 712</b>

Разходите за основни материали включват:

ВИДОВЕ МАТЕРИАЛИ	2015 г.	2014 г.
Вложена целулоза	15 248	15 706
Вложена хартия за рециклиране	125	427
Вложени химикали	377	432
Вложени багрила		23
Помощни основни материали	1 093	1 099
<b>Общо</b>	<b>16 843</b>	<b>17 687</b>

## 5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

ВИДОВЕ УСЛУГИ	2015 г.	2014 г.
Транспорт	856	1 086
Охрана	67	71
Съобщение и комуникации	15	21
Поддръжка на оборудване	405	608
Данъци и такси	60	45
Наеми	20	20
Консултантски, правни, абонаментни и др.	641	658
Одит	11	11
Трудова медицина	2	3
Застраховки	89	374
Други	39	37
<b>Общо</b>	<b>2 205</b>	<b>2 934</b>

## 6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2015 г.	2014 г.
Заплати на персонала (без управленския персонал)	1 339	1 251
Възнаграждения на управленския персонал		81
Вноски за социално осигуряване	229	224
<b>Общо</b>	<b>1 568</b>	<b>1 556</b>

## 7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2015 г.	2014 г.
Данъци и санкции		84
Обучение, дарения, представителни разходи	3	11
Командировки	22	53
Брак	70	97
Други	101	10
<b>Общо</b>	<b>196</b>	<b>255</b>

## 8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2015 г.	2014 г.
<b>1. Финансови приходи</b>	<b>4 676</b>	<b>142</b>
<b>2. Финансови разходи</b>	<b>(911)</b>	<b>(1 680)</b>
Разходи за лихви	(681)	(1 422)
Отрицателни курсови разлики	(40)	(150)
Други финансови разходи	(190)	(108)
<b>Финансови приходи/разходи – нетно</b>	<b>3 765</b>	<b>(1 538)</b>

## 9. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения и предаватели и 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
<b>Отчетна стойност</b>								
Салдо на 1 януари	1393	5 774	43 909	18 721	121	552	248	70 718
Постъпили			44					44
Излезли								
Салдо на 30 юни 2015 г.	1393	5774	44	18721	121	552	248	70 762
Амортизация								
Салдо на 1 януари	0	1 840	7 353	2 297	106	265	0	11 861

<i>КОСТЕНЕЦ- ХХИ АД</i>							
<i>финансов отчет</i>							
<i>30 юни 2015 година</i>							
Начислена		114	1 259	374	3	19	1 769
Отписана							
<b>Салдо на 30 юни 2015 г.</b>		<b>1 954</b>	<b>8 612</b>	<b>2 671</b>	<b>109</b>	<b>284</b>	<b>13 630</b>
<b>Балансова стойност</b>							
на 1 януари	1393	3 934	36 556	16 424	15	287	58 857
на 30 юни	1 393	3 820	35 341	16 050	12	268	57 132

#### Активи в процес на изграждане

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

#### 10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти		Права върху собственост	
	2015	2014	2015	2014
<b>Отчетна стойност</b>				
Салдо на 1 януари	23	23	63	63
Постъпили през периода				
Салдо на 31 декември	23	23	63	63
<b>Амортизация и обезценки</b>				
Салдо на 1 януари	23	23	63	63
Начислена за периода				
Салдо на 31 декември	23	23	63	63
<b>Балансова стойност</b>				
на 1 януари	0	0	0	0
на 31 декември	0	0	0	0

#### 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
<b>Общо</b>		<b>522</b>		<b>522</b>	

Инвестициите на разположение за продажба, представляващи малцинствено участие в капитала на Елма АД са преоценени до справедлива стойност на база котировки на пазарни цени на Българска фондова борса към 31.12.2011 г., след този период не се търгуват на фондовата борса.

Инвестициите на разположение за продажба, представляващи участие в капитала на „Топлофикация Казанлък АД са представени по цена на придобиване, тъй като акциите на дружеството нямат котирана пазарна цена на активен пазар и справедливата им стойност не би могла да се оцени надеждно.

## 12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	Страна	2015 г.	% на участие	2014 г.	% на участие
„ПЕЙПЪР ПАК ПРОДАКШЪН“ЕАД	България	0		704	100
<b>Общо</b>		<u>0</u>		<u>704</u>	

С Договор от 27.02.2015 г. Костенец ХХИ АД е продал на “ШИЙЛД ИНВЕСТМЪНТ” АД с ЕИК 201352630 притежаваните от него общо 50 000 /петдесет хиляди/ броя обикновени поименни акции, представляващи 100 % /сто процента/ от капитала на “ПЛОВДИВ ПЕЙПЪР ПАК” АД, регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 202026405. Прехвърлянето на акциите е станало на 01,04,2015г..

## 13. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	Страна	2015 г.	% на участие	2014 г.	% на участие
Костенец-ДМ ООД	България	<u>2</u>	40	<u>2</u>	40
<b>Общо</b>		<u>2</u>		<u>2</u>	

## 14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	2015 г.	2014 г.
Материали	3 250	3 509
Продукция	1 792	1 678
<b>Общо</b>	<u>5 042</u>	<u>5 187</u>

Материалите включват:

	2015 г.	2014 г.
Основни материали	2 260	2 535
Спомагателни материали	339	306
Резервни части	532	541
Горива	1	8
Смазочни материали	20	26
Амбалаж	34	27
Други	64	66
<b>Общо</b>	<u>3 250</u>	<u>3 509</u>

Основните материали по видове са както следва:

	2015 г.	2014 г.
Целулоза	1 613	1 976
Хартия за рециклиране	190	155
Химикали	366	322
Багрила	15	15
Помощни материали	76	67
<b>Общо</b>	<u>2 260</u>	<u>2 535</u>



Продукцията включва:

	2015 г.	2014 г.
Хартия за велпапе	16	16
Санитарно хигиенна хартия	1 736	1 576
Сулфитна хартия	40	86
<b>Общо</b>	<b>1 792</b>	<b>1 678</b>

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	2015 г.	2014 г.
Вземания от клиенти по продажби	10 731	7 586
Обезценка на несъбираеми вземания	(114)	(115)
	<b>10 617</b>	<b>7 471</b>
Вземания от свързани предприятия	181	1 784
Предплатени суми	353	239
Данък върху добавената стойност за възстановяване	688	466
Корпоративен данък	6	6
Други	651	303
<b>Общо</b>	<b>12 496</b>	<b>10 269</b>

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	8 350	1 593	182	16	590	10 731
<b>Общо</b>	<b>8 350</b>	<b>1 593</b>	<b>182</b>	<b>16</b>	<b>590</b>	<b>10 731</b>

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2015 г.	2014 г.
Парични средства в брой	21	15
Парични средства в банки	1 537	1 327
<b>Общо</b>	<b>1 558</b>	<b>1 342</b>

## 17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	2015 г.	2014 г.
Основен акционерен капитал	1 043	1 043
Резерви	9 276	9 276
Преоценъчен резерв	5 940	5 940
Натрупани печалби (загуби)	(6 357)	(11 188)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>9 902</b>	<b>5 071</b>

### Основен акционерен капитал

Регистрираният акционерен капитал на „Костенец ХХИ” АД е 1043 хил.лв., разпределен в 1042593 броя акции с номинална стойност 1(един) лев всяка от тях. През месец август 2012г.приключи процедура по увеличение на капитала на дружеството, като от 236 х.лв. същият е увеличен с 807 х.лв.. Увеличението е вписано в търговския регистър на 20.08.2012г.Дружеството е публично и акциите му се котират на Българската фондова борса.

### Резерви

Резервите с общ размер 9276 х.лв,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

Преоценъчния резерв, възлизащ на 6019 х.лв. е възникнал в резултат на последващи оценки на имоти, машини, съоръжения, оборудване и дългосрочни инвестиции по справедлива стойност.

Той се разпределя както следва:

- Преоценъчен резерв от последващи оценки на дълготрайни материални активи – 5909х.лв. Преоценъчния резерв, възникнал в резултат на последващи оценки на имоти, машини, съоръжения, оборудване се реинтегрира в неразпределени печалби на база начислена амортизация.
- Преоценъчен резерв – финансови активи – 110 хил.лв. , формиран от ефектите от последваща оценка на инвестициите на разположение и за продажба по справедлива стойност.

### Основен доход на акция

Основният доход на акция се изчислява, като се раздели нетния доход, принадлежащ на акционерите, на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през годината.

	2015 г.	2014 г.
Средно претеглен брой на обикновенни акции	1 042 593	1 042 593
Нетна печалба/загуба (BGN'000)	4 831	(333)
<b>Основен доход на акция (BGN)</b>	<b>4.63</b>	<b>(0.32)</b>

## 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 Лихви	993 0	0 0	993 0	0 0	6009 1549	6009 1549
	<b>993</b>	<b>0</b>	<b>993</b>	<b>0</b>	<b>7 558</b>	<b>7558</b>
Овер Механика Лихви	0 0	1814 0	1814 0	0 0	1814 0	1814 0
	<b>0</b>	<b>1814</b>	<b>1814</b>	<b>0</b>	<b>1814</b>	<b>1814</b>
Българска Индустриална Търговска Корпорация Лихви	15 549 0	0 67	15549 67	13 994 0	1 555 0	15 549 0
	<b>15 549</b>	<b>67</b>	<b>15616</b>	<b>13 994</b>	<b>1 555</b>	<b>15 549</b>
Сафин АД Лихви	2 703 0	0 12	2 703 12	2 433 0	270 0	2 703 0
	<b>2 703</b>	<b>12</b>	<b>2 715</b>	<b>2 433</b>	<b>270</b>	<b>2 703</b>
Г и М Консулт Лихви	3 587 0	0 15	3 587 15	3 228 0	359 0	3 587 0
	<b>3 587</b>	<b>15</b>	<b>3 602</b>	<b>3 228</b>	<b>359</b>	<b>3 587</b>
К Кепитал Лихви	3 480 0	0 15	3 480 15	3 132 0	348 0	3 480 0
	<b>3 480</b>	<b>15</b>	<b>3 495</b>	<b>3 132</b>	<b>348</b>	<b>3 480</b>
Комидор АД Лихви	0 0	207 1	207 1	0 0	0 0	0 0
	<b>0</b>	<b>208</b>	<b>208</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Иван Павлов Лихви	0 0	851 0	851 0	0 0	0 0	0 0
	<b>0</b>	<b>851</b>	<b>851</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Общо	<b>26 312</b>	<b>2 982</b>	<b>29 294</b>	<b>22 787</b>	<b>11 904</b>	<b>34 691</b>

Условията по заемите са както следва:

### Кредитор

Договорен размер на кредита

Лихва

Падеж

Обезпечение

Цел на кредита

Салдо към 30 юни 2015 година

### Шийлд Инвестмънт АД

3314 хил. евро

6482 хил.лв.

4%

2025 г.

Ипотека на недвижима собственост

Инвестиционен

993 хил.лв.

### Кредитор

Договорен размер на кредита

Лихва

Падеж

Обезпечение

Цел на кредита

Салдо към 30 юни 2015 година

### Овер Механика, Италия

1477 хил. евро

2889 хил.лв.

5%

2014 год.

Запис на заповеди

Инвестиционен

1 814 хил.лв

<b>Кредитор</b>	<b>Българска Индустрална и Търговска Корпорация АД</b>
Договорен размер на кредита	7 950 хил. евро
Лихва	5%
Падеж	2021г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
<b>Салдо към 30 юни 2015 година</b>	<b>15 616 хил. лв.</b>

<b>Кредитор</b>	<b>Сафин АД</b>
Договорен размер на кредита	1 382 хил. евро
Лихва	5%
Падеж	2021г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
<b>Салдо към 30 юни 2015 година</b>	<b>2 715 хил. лв.</b>

<b>Кредитор</b>	<b>Г и М Консулт АД</b>
Договорен размер на кредита	1 834 хил. евро
Лихва	5%
Падеж	2021г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
<b>Салдо към 30 юни 2015 година</b>	<b>3 602 хил. лв.</b>

<b>Кредитор</b>	<b>К Кепитал АД</b>
Договорен размер на кредита	1 780 хил. евро
Лихва	5%
Падеж	2021г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
<b>Салдо към 30 юни 2015 година</b>	<b>3 495 хил. лв.</b>

## 19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Задълженията на “Костенец ХХИ” АД по финансов лизинг са за наети следните активи:

- Газова ко-гериационна система
- Оборудване за АГРС и ГРП
- Газокар Linde H45T
- Колесен челен товарач
- Два броя Газокар Нисан
- Технологична линия за производство на тишу

Активите са включени в състава на имоти, машини и оборудване. Задълженията по финансовия лизинг са представени в отчета за финансовото състояние с дължимата лихва и са както следва:

	2015г.	2014г.
<b>Минимални лизингови вноски по периоди:</b>		
До една година	3 085	1 291
От 1 до 5 години	24 257	26 191
<b>Общо</b>	<b>27 342</b>	<b>27482</b>

Задължението е представено заедно с дължимата лихва, тъй като съгласно изискванията на МСС 23 Разходи по заеми, ко-генерационното оборудване, оборудването за АГРС и ГРП и технологичната линия за производство на тишу са отговарящи на условията активи и лихвите по финансовия лизинг се капитализират в стойността на актива.

## 20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	2015 г.	2014 г.
Задължения по получени заеми	993	6 009
Задължения за лихви		1 549
<b>Общо</b>	<b>993</b>	<b>7 558</b>

Задължения към свързани предприятия	2015 г.	2014 г.
Шийлд Инвестмънт АД	993	7 558
<b>Общо</b>	<b>993</b>	<b>7 558</b>

## 21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2015 г.	2014 г.
Задължения към доставчици	9 843	9 275
Задължения по получени аванси	103	37
Други	9	65
<b>Общо</b>	<b>9 955</b>	<b>9 377</b>

## 22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	2015 г.	2014 г.
Неизплатени заплати за 2011 и 2012	85	85
Задължения по РЗ и социалното осигуряване	290	286
Неизползвани отпуски	42	42
Социални осигуровки върху отпуските	8	8
<b>Общо</b>	<b>425</b>	<b>421</b>

## 23. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2015 г.	2014 г.
Данъци върху доходите на физическите лица	22	26
Данъци върху разходите и данък при източника по ЗКПО	30	33
<b>Общо</b>	<b>52</b>	<b>59</b>

До датата на изготвяне на настоящият отчет в дружеството са извършени ревизии както следва:

- По данък добавена стойност – до 28 февруари 2008 година.
- Пълна данъчна ревизия – до 31 декември 2007 година.
- Национален осигурителен институт – 28 февруари 2008 година

## 24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През отчетното тримесечие не са осъществявани сделки със свързани лица.

## 25. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ

### Съдебни спорове

Срещу “Костенец-ХХИ” АД няма заведени съдебни иски.

Нито един от гореспоменатите иски не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

### Обезпечения и гаранции

Дружеството е предоставило следните обезпечения:

1. Записи на заповеди

- във връзка със сключен договор за финансов лизинг за сумата от 21382 хил.лв. със БГ ТИШУ ПЕЙПЪР ЕАД
- във връзка със сключен договор за финансов лизинг за сумата от 6495 хил.лева със СТИЙМ ЕНЕРДЖИ ЕАД
- във връзка с договор за финансови заеми 2889 хил. лева с Овер Механика

2.Ипотека на недвижима собственост – във връзка с договор за цесия с Шийлд Инвестмънт АД - ипотека на цялата недвижима собственост, залог на част от машините и съоразенията.

3.Залог на търговско предприятие – във връзка с договори за банков заем с КТБ.

## 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:28.07.2015  
Година

Съставител

Изпълнителен Директор

/Тотка Николова/

/Светослав Косладинов/

/Йордан Радев/