



Костенец - XXI АД

**Годишен доклад за дейността
на „Костенец-Хартия и Хартиени Изделия” АД
31 декември 2016 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ	- 2 -
II. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ	- 3 -
III. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ...- 4 -	
1. <i>Финансов резултат</i>	<i>- 4 -</i>
2. <i>Активи и пасиви</i>	<i>- 6 -</i>
3. <i>Показатели за финансова стабилност</i>	<i>- 7 -</i>
4. <i>Показатели за ликвидност</i>	<i>- 7 -</i>
5. <i>Показатели за рентабилност</i>	<i>- 7 -</i>
6. <i>Показатели за обръщаемост на материалните запаси</i>	<i>- 8 -</i>
7. <i>Показатели за обръщаемост на вземанията</i>	<i>- 8 -</i>
8. <i>Размер на паричните потоци</i>	<i>- 8 -</i>
IV. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ ОТ ДЕЙНОСТТА.....	- 8 -
V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	- 8 -
VI. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	- 8 -
VII. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКУЕМА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247, АЛ.2 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.....	- 9 -
VIII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО:.....	- 10 -
IX. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.....	- 10 -
X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003 Г:	- 10 -

Настоящият доклад за дейността на «Костенец-ХХИ» АД е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл.100н от ЗППЦК и приложение № 10 от Наредба №2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Докладът има за цел да представи информацията относно отчетените финансови резултати, финансовото състояние, както и друга съществена информация относно дейността на Дружеството през 2016 г.

I. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

„КОСТЕНЕЦ-ХАРТИЯ И ХАРТИЕНИ ИЗДЕЛИЯ” АД е предприятие, специализирано в производството на санитарно-хигиенни хартии /тип тигу от първичен и вторичен влакнест материал/, гладки опаковъчни целулозни хартии (МГ-хартии) и други видове хартии.

Поради неизпълнение от страна на „Костенец-ХХИ“ АД на негови задължения по договор за банков кредит с банка „Банка ДСК“ ЕАД, с договор за цесия от 07.08.2015 г., вземането на „Банка ДСК“ ЕАД от „Костенец-ХХИ“ АД, по договор за банков кредит № 1574/20.04.2015 г., в размер на 4 857 589,62 лв., е прехвърлено на: „Българска индустриална и търговска корпорация“ АД, с ЕИК: 13047732, „Г и М Консулт“ АД, с ЕИК:175282415, „К Кепитъл“ АД, с ЕИК:175282454 и „Сафин“ АД, с ЕИК:106626340.

За обезпечаване на задълженията си по договора за банков кредит с „Банка ДСК“ ЕАД, „Костенец-ХХИ“ АД е учредило залог на цялото си търговско предприятие, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, вписан в Търговския регистър по партидата на залогодателя под номер № 20150427112039 и в ЦРОЗ под номер № 2015042802044.

В резултат на прехвърлянето на вземането от страна на ДСК е настъпила промяна в заложния кредитор по договора за залог на търговско предприятие, вписана в Търговския регистър по партидата на залогодателя под номер № 20150902131650 и в ЦРОЗ под номер № 2015090302024.

Поради неизпълнение на задълженията на „Костенец-ХХИ“ АД към заложените кредитори, придобили вземането, а именно: „Българска индустриална и търговска корпорация“ АД, „К Кепитъл“ АД, „Г и М Консулт“ АД и „Сафин“ АД са вписали пристъпване към изпълнение върху търговското предприятие на Костенец-ХХИ АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, вписано в Търговския регистър по партидата на залогодателя под номер № 20150914134311 и в ЦРОЗ под номер № 2015091502549.

В резултат на горното е сключен договор за продажба на търговско предприятие между продавача: „Българска индустриална и търговска корпорация“ АД, „К Кепитъл“ АД, „Г и М Консулт“ АД и „Сафин“ АД и купувача, в лицето на „Костенец Пейпър Мил“ ЕАД за прехвърляне на цялото търговско предприятие на „Костенец-ХХИ“ АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения.

С вписване № 20160301100836 от 01.03.2016 г., по партидата на „Костенец-ХХИ“ АД в Търговския регистър, и по партидата на „Костенец Пейпър Мил“ ЕАД, е вписано прехвърляне на търговското предприятие на „Костенец-ХХИ“ АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения.

Съответно „Костенец-ХХИ“ АД не е осъществявало производствена и търговска дейност през второто, третото и четвъртото тримесечие на 2016 година.

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е недействащо предприятие. При оценката за това дали принципа - предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обзримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Структура на акционерния капитал

Костенец-ХХИ АД е публично дружество и издадената емисия акции (с борсов код 4КТ) се търгува на Алтернативен пазар на Българска фондова борса АД – София. (<http://www.basemarket.bg/?page=QuotesInfo&target=Profile&code=4KT&compnum=2434&>).

КАПИТАЛЪТ на Дружеството е разпределен в 1 042 593 броя обикновени поименни безналични акции с номинал 1 лев всяка една от тях. Към 31.12.2016 г. съставът и структурата на акционерния капитал са следните:

Акционери	Брой акции	Процент от капитала
Телпром ЕООД	407 930	39,13%
Шийлд Инвестмънт АД	132 475	12,71%
Чалиндж Кепитъл България АД	360 090	34,54%
Комидор АД	51 900	4,98%
АКБ Актив АД	11 815	1,13%
Други (миноритарни) акционери	78 383	7,51%
ОБЩО	1 042 593	100,00%

Управление

Към 31.12.2016 г. Костенец-ХХИ АД се управлява и представлява от Съвет на директорите в следния четиричленен състав:

1. "ТЕЛПРОМ" ЕООД, ЕИК/ПИК 200636178, чрез Костадин Иванов Косев;
2. Писторези Чезаре Джовани;
3. "ДЕЛИАС ХОЛДИНГ" ЛИМИТЕД, Чуждестранно юридическо лице, Идентификация 150558, държава Белиз, с физически представител Иван Апостолов Апостолов;
4. "ААРОН ГРУП" ЛИМИТЕД, Чуждестранно юридическо лице, Идентификация 150559, държава Белиз, с физически представител Христо Петров Христов;

Дружеството се представлява от следните изпълнителни членове: "ДЕЛИАС ХОЛДИНГ" ЛИМИТЕД, чрез физическия си представител Иван Апостолов Апостолов и "Телпром" ЕООД, ЕИК/ПИК 200636178, посредством физическия си представител Костадин Иванов Косев – поотделно.

II. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

• Произвеждани продукти и предоставяни услуги

Асортиментната структура на Костенец-ХХИ АД се формира от следните основни групи хартии:

-Санитарно-хигиенни хартии тип тишу, произведени от 100% целулоза или от вторичен влакнест материал, намиращи приложение като полуфабрикат (суровина) за производство на крайни пазарни изделия (в това число тоалетна хартия, салфетки, кухненски кърпи, носни кърпи и кърпи за ръце).

-ТОЦ-хартии (тънки опаковъчни хартии от 100 % избелена целулоза), които се използват като суровина за последващо производство на каширани, ламинирани хартии за опаковки.

-Амбалажни хартии, произведени от вторичен влакнест материал.

Следващата таблица представя разбивка на приходите на Дружеството през последните три завършени финансови години (2016, 2015 и 2014 година). Поради прехвърлянето на търговското предприятие, считано от 01.03.2016 г., отчетените приходи за финансовата 2016 година се отнасят за периода 01.01.2016 г. до 29.02.2016 г.

Приходи	2016		2015		2014	
	BGN'000	Отн. дял	BGN'000	Отн. дял	BGN'000	Отн. дял
Продажби на продукция	7 597	99%	57 357	93%	54 042	98%
Продажби на услуги	49	1%	2 050	3%	370	1%
Други доходи	43	1%	2 382	4%	678	1%
Общо приходи	7 689	100%	61 789	100%	55 090	100%

За 2016 г. нетните приходи на Дружеството възлизат на 7 689 хил.лв., като основната част от тях се формират от приходи от продажби на продукция в размер на 7 597 хил.лв.

• **Реализация на продукция и пазари**

В таблиците по-долу са представени данни за размера на продажбите (в количество и в стойност) по основни категории продукти и относителния им дял в общите продажби на продукция за последните три приключени финансови години.

Приходи от продажби на продукция по основни групи хартии в т.ч.:	2016		2015		2014	
	BGN'000	Отн. дял	BGN'000	Отн. дял	BGN'000	Отн. дял
Хартия за велпапе	0	0%	0	0%	0	0%
Санитарно хигиенни хартии	7 597	100%	57 065	99%	51 645	96%
Гладки опаковъчни хартии	0	0%	292	1%	2 397	4%
Общо	7 597	100%	57 357	100%	54 042	100%

Реализирани обеми продукция по основни групи хартии в т.ч.:	2016		2015		2014	
	тона	Отн. дял	тона	Отн. дял	тона	Отн. дял
Хартия за велпапе	0	0%	0	0%	0	0%
Санитарно хигиенни хартии	3 834	100%	29 478	99,5%	27 673	95%
Гладки опаковъчни хартии	0	0%	147	0,5%	1 304	5%
Общо	3 834	100%	29 625	100%	29 013	100%

Отчетените приходи от реализация на продукция за 2016г. се формират основно от продажби на целулозни санитарно хигиенни хартии за местен и външен пазар, осъществени за периода 01.01.2016 г. до 29.02.2016 г.

За 2015 г. приходите от продажби на продукция възлизат на 57 357 хил.лв., като нарастват с 3 315 хил.лв. или 6% спрямо предходната година, което се дължи на ръста в реализацията в натура и стойност на целулозни санитарно хигиенни хартии тип „тишу“, както на вътрешен, така и на външни пазари. Съответно продажбите на тишу хартии в стойност бележат нарастване от 11% за износ и с 10% на местен пазар. Горното компенсира спада в реализацията на ТООЦ и други хартии, които се произвеждат от технологична линия РМ2.

За 2014 г. Костенец-ХХИ АД реализира продажби на продукция на стойност 54 042 хил.лв., което е спад от 8 136 хил.лв. или 13% спрямо предходната 2013 година, поради временно преустановяване на производството, респ. реализацията на продукция от втора технологична линия.

За 2016 г. Дружеството реализира 76 на сто от своите приходи от продажби на продукция на външни пазари и 24 на сто на местен пазар.

Приходи от продажби на продукция по пазари	2016		2015		2014	
	BGN'000	Отн. дял	BGN'000	Отн. дял	BGN'000	Отн. дял
Вътрешен пазар	1 811	24%	12 814	22%	11 915	22%
Външни пазари	5 786	76%	44 543	78%	42 127	78%
ОБЩО	7 597	100%	57 357	100%	54 042	100%

III. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

1. Финансов резултат

Таблицата по-долу представя информация относно компонентите на печалбата/загубата на Дружеството на база Отчета за доходите за последните три приключени финансови години.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	Изменение 2016/2015	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	Абс.стойност	%
Приходи от продажби на продукция	<u>7 597</u>	57 357	54 042	-49 760	-87%
Приходи от услуги	<u>48</u>	2 050	370	-2 001	-98%
Други	<u>43</u>	2 382	678	-2 339	-98%
Общо приходи:	7 689	61 789	55 090	-54 099	-88%
Разходи за материали	-5 270	-43 949	-39 924	-38 679	-88%
Разходи за външни услуги	<u>-640</u>	-4 663	-4 992	-4 023	-86%
Разходи за персонала	<u>-559</u>	-3 390	-3 170	-2 831	-84%
Други оперативни разходи	<u>-543</u>	-1 380	-591	-837	-61%
Разходи за амортизация	<u>-596</u>	-3 849	-3 497	-3 253	-85%
Разходи от обезценка	0	0	0		
Промени в продукция и незавършено производство	-82	214	-45		
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи (без продукция)	<u>-40</u>	-313	-105		
Други суми с корективен характер	<u>-12 867</u>		0		
Общо разходи по икономически елементи	-20 596	-57 330	-52 324	-36 734	-64%
Резултат преди финансови приходи/разходи, данъци и амортизации	-12 312	8 308	6 263	-20 619	-248%
Нетни приходи от финансова дейност	-3	5 909	-382	-5 912	-100%
ЕБИТДА	-12 315	14 216	5 881	-26 531	-187%
Норма на ЕБИТДА	-160%	23%	11%		
ЕБИТ	-12 910	10 367	2 384	-23 277	-225%
Норма на ЕБИТ	-168%	17%	4%		
Разходи за лихви	-170	-1 656	-2 443	-1 486	-90%
Печалба/Загуба преди данъци	-13 080	8 711	-59	-21 791	-250%
Разходи за (икономия от) данъци	0	-703	-110		
Печалба/ Загуба за годината:	-13 080	8 008	-169	-21 088	-263%
Друг всеобхватен доход, нетно от данък	0	0	0		
Общ всеобхватен доход	-13 080	8 008	-169	-21 088	
Доход на акция (BGN)	-12,55	7,68	-0,16		

Отчетените за 2016 година, Други суми с корективен характер представляват загубата от прехвърлянето на търговското предприятие. Съответно оперативният резултат преди лихви и данъци (ЕБИТ) е загуба в размер на 12 910 хил.лв. Резултатът преди данъци е загуба в размер на 13 080 хил.лв. Към 31.12.2016 г. Костенец-XXИ АД отчита загуба в размер на 13 080 хил.лв.

За 2015 година, оперативният резултат преди лихви и данъци (ЕБИТ) е печалба в размер на 10 367 хил.лв., спрямо печалба от 2 384 хил.лв. за 2014 г. Същественото нарастване на резултата за 2015 г. се дължи на отчетения ръст в приходите от продажби на услуги и други доходи, както и на финансовите приходи от продажбата на 100% от капитала на дъщерното дружество "Пейпър Пак Продакшън" ЕАД. Съответно приходите от продажби на услуги се формират основно от продажби на емисии парникови газове, а отчетените други доходи от отписване на задължение. За 2015 г. Костенец-XXИ АД отчита нетна печалба в размер на 8 008 хил.лв. спрямо отчетена загуба от 169 хил.лв. за 2014 г.

2. Активи и пасиви

• *Активи*

АКТИВИ	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	Изменение 2016/2015	
	BGN'000	BGN'000		Абс. ст-ст	%
Нетекущи активи	<u>0</u>	<u>55 953</u>	<u>60 389</u>	<u>-55 953</u>	<u>-100%</u>
Имоти, машини и съоръжения	0	55 429	58 857	-55 429	-100%
Нематериални активи	0	0	0	0	0%
Инвестиции на разположение за продажба	0	522	522	-522	-100%
Инвестиции в асоциирани предприятия	0	2	2	-2	-100%
Инвестиции в дъщерни предприятия	0	0	704	0	0%
Отсрочени данъчни активи	0	0	304	0	0%
Текущи активи	<u>0</u>	<u>18 454</u>	<u>16 798</u>	<u>-18 454</u>	<u>-100%</u>
Материални запаси	0	4 756	5 187	-4 756	-100%
Текущи финансови активи	0	226	0	-226	-100%
Текущи данъчни активи	0	394	0	-394	-100%
Търговски и други вземания	0	11 207	10 269	-11 207	-100%
Парични средства и парични еквиваленти	0	1 871	1 342	-1 871	-100%
Общо активи	<u>0</u>	<u>74 407</u>	<u>77 187</u>	<u>-74 407</u>	<u>-100,0%</u>

• *Собствен капитал и пасиви*

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	Изменение 2016/2015	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	Абс.ст-ст	%
<u>Собствен капитал и резерви</u>	<u>0</u>	<u>13 079</u>	<u>5 071</u>	<u>-13 079</u>	<u>-100%</u>
Основен капитал	1 043	1 043	1 043	0	0%
Резерви	9 276	9 276	9 276	0	0%
Преоценъчен резерв	0	5 897	5 940	-5 897	-100%
Натрупани загуби	-10 319	-3 137	-11 188	7 182	229%
Нетекущи пасиви	<u>0</u>	<u>44 353</u>	<u>49 064</u>	<u>-44 353</u>	<u>-100%</u>
Заеми, в т.ч.:	0	43 868	48 978	-43 868	-100%
Задължения по финансов лизинг	0	23 168	26 191	-23 168	-100%
Задължения по дългосрочни търговски заеми	0	20 700	22 787	-20 700	-100%
Задължения към свързани лица	0	0	0	0	0%
Отсрочени данъчни пасиви	0	399	0	-399	-100%
Задължения за пенсионни доходи	0	86	86	-86	-100%
Текущи пасиви	<u>0</u>	<u>16 975</u>	<u>23 052</u>	<u>-16 975</u>	<u>-100%</u>
Търговски и други задължения	0	3 581	9 857	-3 581	-100%
Заеми, в т.ч.:	0	13 394	13 195	-13 394	-100%
Задължения по финансов лизинг	0	2 675	1 291	-2 675	-100%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови, търговски заеми, цесии	0	10 719	11 904	-10 719	-100%
Задължения към свързани лица	0	0	0	0	0%
Общо пасиви	<u>0</u>	<u>61 328</u>	<u>72 116</u>	<u>-61 328</u>	<u>-100%</u>
Общо собствен капитал и пасиви	<u>0</u>	<u>74 407</u>	<u>77 187</u>	<u>-74 407</u>	<u>-100%</u>

3. Показатели за финансова стабилност

- **Коефициент за финансова автономност**

Показва до каква степен собственият капитал покрива дълговете на Дружеството.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
КФА=Собствен капитал/Дълг	-	0,213	0,070

- **Коефициент на финансова задлъжнялост (1/КФА)**

Коефициентът на финансова задлъжнялост е реципрочен на коефициента на финансова автономност и характеризира степента на финансова зависимост на бизнеса от кредиторите. Указва размера на дълговете съответстващи на 1 лев собствен капитал.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
КЗ=Дълг/Собствен капитал	-	5	14

- **Коефициент на собственост (Собствен капитал/Активи)**

Коефициентът на собственост показва относителният дял на собствения капитал в общата сума на актива на компанията или каква част от активите е финансирана със собствен капитал.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Коефициент на собственост	-	0,176	0,066

4. Показатели за ликвидност

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Коефициент за обща ликвидност (краткотрайни активи/краткосрочни задължения)	-	1,09	0,73
Коефициент за бърза ликвидност ((краткосрочни вземания + парични средства)/ краткосрочни задължения)	-	0,81	0,5
Коефициент за абсолютна ликвидност (парични средства/ краткосрочни задължения)	-	0,11	0,06

5. Показатели за рентабилност

- **Икономическа рентабилност** (Рентабилност на база активи = Балансова печалба/ Средногодишен размер на активите x 100)

Този показател е критерий за рентабилността на предприятието. Той изразява способността на компанията да генерира печалба с наличните активи или това е нормата на капитализация на активите. При отрицателни стойности на показателя се указва нормата на декапитализация на активите.

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Рентабилност на база активи (икономическа рентабилност)	-	11%	0%

- **Финансова рентабилност** (Рентабилност на база собствен капитал = Балансова печалба/Средногодишен размер на собствения капитал x 100)

Показателят е основна мярка за това, доколко ефективно дружеството използва капитала на собствениците и изразява нормата на капитализация, съответно декапитализация на собствения капитал.

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Рентабилност на база собствен капитал (финансова рентабилност)	-	88%	-3%

6. Показатели за обръщаемост на материалните запаси

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Коефициент на обръщаемост на материалните запаси	-	11	9
Продължителност на 1 оборот в дни	-	32	40

7. Показатели за обръщаемост на вземанията

	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Коефициент на обръщаемост на вземанията	-	6	5
Продължителност на 1 оборот в дни	-	63	68

8. Размер на паричните потоци

в хил.лева	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Паричен поток от оперативна дейност	2 055	1 886	1 611
Паричен поток от инвестиционна дейност	-4	-114	-1 158
Паричен поток от финансова дейност	-3 922	-1 243	548
Изменения на парични средства през периода	-1 871	529	1 001
Парични средства в началото на периода	1 871	1 342	341
Парични средства в края на периода	0	1 871	1 342

IV. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

Основните рискове от дейността не могат да бъдат идентифицирани, в предвид вписаното прехвърляне на търговското предприятие на „Костенец-ХХИ“ АД, считано от 01.03.2016г. и невъзможността на Дружеството да продължи дейността си.

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Няма такива.

VI. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2016 г. Дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

VII. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКУЕМА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247, ал.2 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Собствени акции

През отчетната финансова 2016 година Дружеството не е придобивало собствени акции, съответно не е прехвърляло такива, както и към датата на изготвяне на настоящия доклад Костенец-ХХИ АД не притежава собствени акции.

Информация относно членовете на съвети на Костенец-ХХИ АД

За 2016 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са изплатени следните възнаграждения:

	Възнаграждения (лева)
Изпълнителен директор	14 968

Членовете на СД, с изключение на Изпълнителния директор, не получават възнаграждения.

На членовете на СД не са изплащани непарични възнаграждения.

Доколкото е известно на Дружеството, през 2016 година членовете на СД не са търгували с акции от капитала на Костенец-ХХИ АД. Членовете на СД нямат специални права за придобиване на акции на Дружеството.

В следващата таблица са представени данни за участията на членовете на Съвета на директорите на Костенец-ХХИ АД като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на други дружества, както и участията им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

Име	Позиции/участие в други дружества
„Тайрекс България“ ООД, с ЕИК/ПИК 131117419 (от 06.07.2015 г. до 08.07.2016г.)	Няма
Светослав Димитров Костадинов (физ.представител на юрид.лице до 14.03.2016г.)	- Управител на „Тайрекс България“ ООД - Управител на „Таймекс България“ ЕООД - Съдружник в „Тайрекс България“ ООД (с дял в размер на 4 500 лева или 90% от капитала) - Едноличен собственик на капитала на „Таймекс България“ ЕООД (100% от капитала) - Съдружник в „Хелиос ВАТ“ ООД - Съдружник в „Хемус ВАТ“ ООД
Ваня Димитрова Гуленова (физ.представител на юрид.лице от 14.03.2016г. до 08.07.2016г.)	Няма
Писторези Чезаре Джовани	Няма
"ТЕЛПРОМ" ЕООД, ЕИК/ПИК 200636178, от 09.03.2015 г.	Член на СД на „ИНКОМС-БИТОВА ТЕХНИКА“ АД
Йордан Цветанов Радев (физ.представител на юрид.лице от 18.05.2015 г. до 13.04.2016г.)	Няма
Костадин Иванов Косев (физ.представител на юрид.лице от 13.04.2016г.)	Няма
“ДЕЛИАС ХОЛДИНГ” ЛИМИТЕД (от 14.09.2015 г.)	Едноличен собственик на капитала на „НЮ ТРЕЙД ГРУП“ ЕАД (100% от капитала)
Иван Апостолов Апостолов (физ.представител на юрид.лице от 14.09.2015 г.)	Член на СД на Шийлд Инвестмънт АД Член на СД и Изпълнителен директор на „НЮ ТРЕЙД ГРУП“ ЕАД Член на СД и Изпълнителен директор на „БГ ТИШУ ПЕЙПЪР“ ЕАД
“ААРОН ГРУП“ ЛИМИТЕД (от 14.09.2015 г.)	Няма
Христо Петров Христов (физ.представител на юрид.лице от 14.09.2015 г.)	Няма

През 2016 г. не са били сключвани договори между членовете на СД или свързани с тях лица и Дружеството, които да излизат извън обичайната дейност на Дружеството, както и не са сключвани договори, които съществено да се отклоняват от пазарните условия.

VIII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО:

Няма такива.

IX. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Поради прехвърляне на търговското предприятие, считано от 01.03.2016г. финансовите активи и пасиви към 31.12.2016 г. възлизат на 0 лв. Към 31.12.2015 г. финансовите активи на Дружеството възлизат на 13 600 хил.лв., спрямо 12 133 хил.лв. към края на 2014 г. Към 31.12.2015 г. финансовите пасиви на Дружеството са в размер на 60 291 хил.лв., спрямо 71 550 хил.лв. към 31.12.2014 г.

X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003 Г:

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година:

За 2016 г. Дружеството реализира нетни приходи на стойност 7 689 хил.лв., като 99% се формират от приходи от продажби на продукцията в размер на 7 597 хил.лв. или 3 834 тона. Отчетените приходи от реализация на продукцията се формират основно от продажби на целулозни санитарно хигиенни хартии отнасящи се за периода 01.01.2016 г. до 29.02.2016 г.

За сравнение през 2015 г. приходите от продажби на продукцията формират 93 % от нетните приходи (спрямо 98 % за предходната година). През 2015 г. компанията отчита Други доходи в размер на 2 382 хил.лв. или 4 % от общите приходи, както и приходи от услуги в размер на 2 050 хил.лв. или 3 % от общите приходи.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

За информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари виж раздел [Преглед на стопанската дейност](#).

Суровини и материали от съществено значение за дейността на Дружеството за периода 01.01-28.02.2016 г.

Над 80% от разходите за материали представляват разходи за основни материали. Разходите за основни материали включват целулоза (около 95%), както и разходи за химикали и вторичен влакнест материал (4-5%). Разходите за горива (в т.ч. природен газ) и закупена електроенергия възлизат на 14 на сто от разходите за материали.

3. *Информация за сключени съществени сделки*

Няма сключени сделки от съществено значение за дейността на Дружеството.

4. *Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна, с посочване на стойността на сделката, характера на свързаност и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.*

През 2016 г. Дружеството не осъществявало сделки със свързани лица за продажба на продукция и услуги.

През 2016 г. не са осъществявани сделки между Дружеството и свързани лица, които са извън обичайната му дейност или сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия, както и не са правени предложения за такива сделки.

5. *Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.*

Виж раздел [Основна информация](#).

6. *Информация за сделки, водени извънбалансово.*

През изминалата финансова 2016 година, няма извънбалансово водени сделки от страна на Дружеството.

7. *Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.*

През 2016 г., Костенец-ХХИ АД няма инвестиции в ценни книжа, във финансови инструменти, в нематериални активи и недвижими имоти.

8. *Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.*

С вписване № 20160301100836 от 01.03.2016 г., по партидата на „Костенец-ХХИ“ АД в Търговския регистър е вписано прехвърляне на търговското предприятие на „Костенец-ХХИ“ АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения. С оглед на горното към 31.12.2016г. Дружеството няма сключени договори за заем, в качеството си на заемополучател или заемодател.

9. *Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.*

Към 31.12.2016г. Дружеството няма сключени договори за заем, в качеството му на заемодател, включително няма предоставени гаранции, в т.ч. и на свързани лица.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Дружеството не е емитирало ценни книжа през 2016 г.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е публикувало прогнозни резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

С вписване № 20160301100836 от 01.03.2016 г., по партидата на „Костенец-ХХИ“ АД в Търговския регистър е вписано прехвърляне на търговското предприятие на „Костенец-ХХИ“ АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения.

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е недействащо предприятие. При оценката за това дали принципа - предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца от края на отчетния период.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Няма такива.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводство.

Основните принципи за управление на емитента по смисъла на Закона за счетоводството не са действащи, в предвид вписаното прехвърляне на търговското предприятие на „Костенец-ХХИ“ АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения и фактическото определяне на Дружеството като недействащо предприятие, считано от 01.03.2016 г.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете

За периода 01.01 – 28.02.2016 г., в Дружеството се прилагат процедури за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции, което гарантира, че информацията в стопанските операции е била отразена в счетоводните документи в определен момент, с определен обем и задължителни реквизити, така че това да гарантира точната, пълна и вярна информация относно финансовите резултати и финансово състояние на Дружеството. Съответно изградената система за вътрешен контрол е гарантирала опазване на активите на предприятието, посредством текущ контрол по отношение на материалните активи, като се е осъществявало ежемесечно ревизиране на всички складови наличности, годишна инвентаризация на всички активи, както и регулярен контрол върху вземанията от клиенти.

В предвид вписаното прехвърляне на търговското предприятие на „Костенец-ХХИ“ АД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, считано от 01.03.2016 г. и неосъществяването на по-нататъшна дейност, е безпредметно съществуването на система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през 2016 година.

През 2016 г. в състава на управителния орган на Дружеството са настъпили следните изменения:

1. **С вписване № 20160314162312 от 14.03.2016 г.** по партидата на „Костенец-ХХИ” АД - гр. Костенец в Търговски регистър бяха отразени следните промени в обстоятелствата по отношение на представителството на Дружеството, а именно:

- Бе заличен Светослав Димитров Костадинов, като лице представляващо „Тайрекс България“ ООД, в качеството му на Изпълнителен член на Костенец-ХХИ АД.
- Бе вписана Ваня Димитрова Гуленова, като лице представляващо „Тайрекс България“ ООД, в качеството му на Изпълнителен член на Костенец-ХХИ АД.

2. На основание чл. 234, ал.1 от ТЗ, „Телпром“ ЕООД, с ЕИК/ПИК 200636178, в качеството му на член на Съвета на директорите на Костенец-ХХИ АД и Изпълнителен директор, взе решение за освобождаване на Йордан Цветанов Радев, като физически представител на юридическото лице и определи Костадин Иванов Косев за ново лице, представляващо „Телпром“ ЕООД, в изпълнение на задълженията на последния в Съвета на директорите на Костенец-ХХИ АД.

Във връзка с горното, **с вписване № 20160413135425 от 13.04.2016 г.** по партидата на „Костенец-ХХИ” АД - гр. Костенец в Търговски регистър, бяха отразени следните промени в обстоятелствата по отношение на представителството на Дружеството, а именно:

- Бе заличен Йордан Цветанов Радев, като лице представляващо „Телпром“ ЕООД, в качеството му на Изпълнителен член на Костенец-ХХИ АД.
- Бе вписан Костадин Иванов Косев, като лице представляващо „Телпром“ ЕООД, в качеството му на Изпълнителен член на Костенец-ХХИ АД

3. **С вписване № 20160708073516 от 08.07.2016 г.** по партидата на „Костенец-ХХИ” АД - гр. Костенец в Търговски регистър, бяха отразени следните промени в обстоятелствата по отношение на състава на Съвета на директорите и представителството на Дружеството, а именно:

- Бе заличен „Тайрекс България“ ООД, в качеството му на член на СД и Изпълнителен директор на Костенец-ХХИ АД.
- Бе вписан „ДЕЛИАС ХОЛДИНГ” ЛИМИТЕД, в качеството му на Изпълнителен член на Костенец-ХХИ АД.

С вписване на горните промени по партидата на „Костенец-ХХИ“ АД, Дружеството се представлява от следните изпълнителни членове: „ДЕЛИАС ХОЛДИНГ” ЛИМИТЕД, чрез физическия си представител Иван Апостолов Апостолов и "Телпром" ООД, ЕИК/ПИК 200636178, посредством физическия си представител Костадин Иванов Косев – поотделно.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, и негови дъщерни дружества, независимо от това дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

18. а)получени суми и непарични възнаграждения;

19. б)условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

20. в)сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

За 2016 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са изплатени следните възнаграждения:

	Възнаграждения (лева)
Изпълнителен директор	14 968

Членовете на СД, с изключение на Изпълнителния директор, не получават възнаграждения.

На членовете на СД не са изплащани непарични възнаграждения. Няма условни и разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, включително и такива, които се дължат към по-късен момент. Няма дължими суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на СД.

21. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа

Към 31.12.2016 г., единствено Телпром ЕООД, с ЕИК 200636178, член на Съвета на директорите, притежава 407 930 акции или 39,1% от капитала и от гласовете в Общото събрание на Костенец-ХХИ АД.

Дружеството не е предоставило на членовете на съвети или висшия ръководен състав опции върху свои акции.

22. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Няма такава информация.

23. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко на 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2016 г. от или срещу Костенец-ХХИ АД няма заведени съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания, чиято обща стойност да надхвърля 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

24. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Директор за връзки с инвеститорите на Костенец-ХХИ АД е Мария Димитрова Зайкова.

Адрес за кореспонденция:
Костенец-ХХИ АД, гр.Костенец 2030
ул. Съединение 2
моб.тел: 0882 397 161
E-mail: investor@hhi-bg.com

20 февр. 2017 г.

Изпълнителен директор:



Иван Апостолов - физически
представител на „ДЕЛИАС ХОЛДИНГ“
ЛИМИТЕД