КОСТЕНЕЦ – XXИ АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
Към 31.12.2014 г.

Настоящият отчет съдържа 21 броя страници
25 МАРТ 2015 година, гр. Костенец

СЪДЪРЖАНИЕ **СТРАНИЦА**

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

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

Към 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014 г.	2013г.
Приходи от продажби	3	55718	63447
Други доходи	3	614	966
Промени в запасите от продукция и незавършено производство		29	670
Балансова стойност на продадени активи		(1380)	(111)
Разходи за придобиване и ликвидация на ДА по стоп. н-н			
РАЗХОДИ			
Разходи за материали	4	(39252)	(49521)
Разходи за външни услуги	5	(5469)	(6598)
Разходи за персонала	6	(3625)	(3324)
Разходи за амортизации	9,10	(3600)	(3455)
Други оперативни разходи	7	(646)	(432)
Оперативни разходи общо		(52592)	(63330)
Финансови приходи и разходи – нетно	8	(2847)	(2830)
Печалба/загуба преди данъци		(458)	(1188)
Разходи за (икономия от) данъци	24	(54)	(9)
Нетна печалба/загуба за годината		(512)	(1197)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък			
Общ всеобхватен доход за годината		(512)	(1197)

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

Дата:25.03.2015година

Съставител
/Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
/Светослав Косдадинов/
/ Димитър Петров/

ЗАВЕРИЛ!
03.04.2015г.

0167 Бисер Славков
Регистриран одитор

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ
ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА КОСТЕНЕЦ – XXИ АД
Към 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014 г.	2013 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	9	59152	62661
Нематериални активи	10	4	4
Инвестиции на разположение за продажба	11	522	522
Инвестиции в асоциирани предприятия	12	2	2
Търговска репутация	13	692	692
Отсрочени данъчни активи	24	364	418
Общо нетекущи активи		60736	64299
Текущи активи			
Материални запаси	14	6075	6782
Търговски и други вземания	15	9143	12273
Парични средства и парични еквиваленти	16	1504	373
Общо текущи активи		16722	19428
ОБЩО АКТИВИ		**77458**	**83727**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		1043	1043
Резерви		9276	9276
Преоценъчен резерв		5940	6019
Натрупани печалби /загуби		(11242)	(10809)
Общо собствен капитал	17	5017	5529
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения по дългосрочни банкови и търговски заеми	18	22787	7185
Задължения по финансов лизинг	19	26314	26396
Задължения към свързани предприятия	20		
Задължения към персонала при пенсиониране	19	86	86
Общо нетекущи пасиви	20	49187	33667
Текущи пасиви			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови и търговски заеми	18	4346	19248
Задължения по финансов лизинг	19	1331	1401
Задължения към свързани предприятия	20	7558	8315
Търговски и други задължения	21	9498	15038
Задължения към персонала и социално осигуряване	22	459	463
Данъчни задължения	23	62	66
Общо текущи пасиви		23254	44531
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**77458**	**83727**

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

Дата: 25.03.2015година

Съставител
/Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
/Светослав Костадинов/
/Димитър Петров/

ЗАВЕРИЛ!
03.07.2015г.

0167 Бисер Славков
Регистриран одитор

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ

ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА КОСТЕНЕЦ – XXII АД

към 31 декември 2014 година

	Бележки	Основен акционерен капитал	Преоценъчен резерв имоти, машини	Преоценъчен резерв финансови активи	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 01 януари 2013		1043	5935	119	9276	(9701)	6672
Нетна печалба за годината						(1197)	(1197)
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			(35)			89	54
Салдо към 31 декември 2013		1043	5900	119	9276	(10809)	5529
Нетна печалба за периода						(512)	(512)
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	17	1043	5821	119	9276	(11242)	5017

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

Дата: 25.03.2015 година

Съставител
/Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
/Светослав Косдадинов/
/Димитър Петров/

ЗАВЕРИЛ!
03.04.2015 г.

0167 Бисер Славков
Регистриран одитор

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

	Бележки	2014 г.	2013 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		59358	64712
Плащания на доставчици		(53729)	(61752)
Парични плащания персонала и за социално осигуряване		(3686)	(3249)
Курсови разлики – нето		(21)	(13)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		3121	5352
Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми		(3038)	(1566)
Други постъпления/плащания, нетно		(264)	(294)
Паричен поток от оперативната дейност		**1741**	**3190**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(3)	(1024)
Възстановени /платени/предоставени заеми в т.ч по финансов лизинг		(1155)	
Паричен поток от инвестиционната дейност		**(1158)**	**(1024)**
Парични потоци от финансова дейност			
Получени краткосрочни заеми		29153	6147
Платени краткосрочни заеми		(28388)	(7192)
Платени лихви , такси комисионни по заеми с инвестациооно предназначение		(217)	(568)
Други постъпления/плащания, нетно			(634)
Паричен поток от финансова дейност		**548**	**(2247)**
Нетно намаление/увеличение на парични средства		**1131**	**(81)**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари 2013 г.		**373**	**454**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декемвру 2014 г.	**16**	**1504**	**373**

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

Дата: 25.03.2015година

Съставител
/Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
/Светослав Костадинов/
/ Димитър Петров /

ЗАВЕРИЛ!
03.04.2015г.

0167 Бисер Славков
Регистриран одитор

КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2014 година

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

В Консолидирания годишен финансов отчет на Костенец – ХХИ АД за 2014 г., са консолидирани следните дружества:
1.1.“Костенец – ХХИ „АД е акционерно дружество, ЕИК 832064969 със седалище и адрес на управление на дружеството е гр. Костенец, ул.”Съединение”№ 2.

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки - производство и търговия с хартия и хартиени изделия както за вътрешния, така и за външния пазар.
Асортиментът, предлаган от дружеството включва хартия за велпапе, санитарно-хигиенна хартия, сулфитна хартия, хартия за писане и печат.

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

По данни, получени от Централен депозитар АД, към 31.12.2014 година **Костенец-ХХИ АД** има следната акционерна структура:

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

Костенец-ХХИ АД е с едностепенна система за управление.

Към 31.12.2014г. Съвета на директорите е в състав:
1. Светослав Димитров Костадинов
2. Писторези Чезаре Джовани
3.“ Телпром“ ООД
4.“БГ-Тишу Пейпър“ АД
5. Българска Индустриална и Търговска Корпорация АД

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

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

Дреужеството е с предмет на дейност:Производство и търговия-вътрешна и външна-с хартиени изделия, картони, потребителски и транспортни опаковки,промишлени стоки и стоки за бита; всякакви услуги за населението, организации и търговски дружества; посредническа, комисионерска и рекламна дейност в страната и чужбина; представителство на наши и чужди търговци и търговски дружества у нас и в чужбина; транспортна и спедиторска

дейност, включително извършване на превоз за собствена сметка; хотелиерство и ресторантьорство, както и всякаквидруги дейности, незабранени от закона.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансови отчет

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

Настоящият консолидиран финанасов отчет на икономическата група "КОСТЕНЕЦ - ХХИ" АД е изготвен при спазване на принципа на историческата цена. Всички данни за 2014г. са представени в настоящия консолидиран финансов отчет в хиляди лева.

2.2. Сравнителни данни и преизчисления

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

2.3. Отчетна валута

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

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

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

2.4.1. Приходи

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

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

Финансови приходи

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

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

2.4.2. Разходи

Оперативни разходи

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

Финансови разходи

Финансовите разходи включват плащания за лихви по получени заеми и финансови лизинги, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.

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

2.4.3. Имоти, машини и съоръжения

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

Първоначално придобиване

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

Последващи разходи

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

Амортизация

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

Очакваният полезен живот е както следва:

Сгради	25 години
Производствени машини и оборудване	3-5 години
Съоръжения и предавателни устройства	25 години
Стопански инвентар	4 години
Транспортни средства	3-8 години
Компютри	3 години

Разходи по заеми

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

2.4.4. Нематериални активи

Първоначално придобиване

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

Амортизация

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

Полезният живот по групи активи е както следва:

Софтуер	7 години
Други ДНМА	4 години

2.4.5. Дългосрочни инвестиции

Инвестиции в асоциирани предприятия

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

Инвестиции на разположение за продажба

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

2.4.6. Материални запаси

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

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

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

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

2.4.7. Търговски и други вземания

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

2.4.8. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

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

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

2.4.9 Парични средства и парични еквиваленти

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

2.4.10. Търговски и други задължения

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

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

2.4.11. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови резурси

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. Амортизирумата стойност се определя като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.4.12. Лизинг
Финансов лизинг

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

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

2.4.13. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство

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

Краткосрочни доходи

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

2.4.14. Акционерен капитал и резерви

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

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

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

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

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

2.4.15. Доход на акция

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

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

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

2.4.16. Финансови инструменти

2.4.16.1. Финансови активи

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

2.4.16.2.Финансови пасиви

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

3.ПРИХОДИ

Основните приходи включват:

ВИДОВЕ ПРИХОДИ	2014 г.	2013 г.
Приходи от продажба на продукция	55348	63271
Приходи от услуги	370	176
Други доходи	614	966
Общо	**56332**	**64413**

Приходи от продажба на продукция	**2014 г.**	**2013 г.**
Вътрешен пазар	11916	10547
Износ	43432	52724
Общо	**55348**	**63271**

Продажби по продукти	**2014 г.**	**2013 г.**
Хартия за велпапе		26
Санитарно хигиенна хартия	52951	56575
Сулфитна хартия	2397	6670
Общо	**55348**	**63271**

4.РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

ВИДОВЕ РАЗХОДИ	**2014 г.**	**2013 г.**
Основни материали	28793	36614
Горива и смазочни материали	6584	1956
Електроенергия	2189	9365
Спомагателни материали	405	631
Резервни части	610	682
Амбалаж	192	2
Работно облекло	19	23
Други материали	460	248
Общо	**39252**	**49521**

Разходите за основни материали включват:

ВИДОВЕ МАТЕРИАЛИ	**2014 г.**	**2013 г.**
Вложена целулоза	26539	32756
Вложена хартия за рециклиране	565	1103
Вложени химикали	776	925
Вложени багрила	18	24
Тишу	118	770
Помощни основни материали	777	1036
Общо	**28793**	**36614**

5.РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

ВИДОВЕ УСЛУГИ	2014 г.	2013 г.
Транспорт	2135	2889
Охрана	138	110
Съобщение и комуникации	43	61
Поддръжка на оборудване	951	603
Данъци и такси	66	98
Наеми	67	61
Консултантски, правни, абонаментни и др.	1289	2312
Одит	15	16
Трудова медицина	3	3
Застраховки	338	332
Релама	89	22
Бонус оборот	124	
Други	211	91
Общо	**5469**	**6598**

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2014 г.	2013 г.
Заплати на персонала (без управленския персонал)	2877	2583
Възнаграждения на управленския персонал	150	180
Вноски за социално осигуряване	509	468
Неизползван отпуск	42	52
Социални осигуровки за неизползван отпуск	7	9
Обезщетения при пенсиониране и съкращения	40	32
Общо	**3625**	**3324**

7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2014 г.	2013 г.
Данъци и санкции	136	14
Обучение, дарения, представителни разходи	20	17
Командировки	103	168
Брак	236	107
Други	151	126
Общо	**646**	**432**

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2014 г.	2013 г.
1. Финансови приходи	**148**	**84**
2. Финансови разходи	**(2995)**	**(2914)**
Разходи за лихви	(2455)	(2640)
Отрицателни курсови разлики	(169)	(52)
Други финансови разходи	(371)	(222)
Финансови приходи/разходи – нетно	**(2847)**	**(2830)**

9. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоражения и предавателни устройства	Стопански инвентар	Транспортни средства	В процес на изграждане	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност								

Салдо на 1 януари	**1393**	**5949**	**44086**	**17547**	**121**	**583**	**1492**	**71171**
Постъпили			321	1174		14		1509
Излезли		175	55			5	1244	1479
Салдо на 31 декември 2014 г.	**1393**	**5774**	**44352**	**18721**	**121**	**592**	**248**	**71201**
Амортизация								
Салдо на 1 януари	**0**	**1661**	**4946**	**1569**	**100**	**234**	**0**	**8510**
Начислена		235	2588	728	6	43		3600
Отписана		56	2			3		61
Салдо на 31 декември 2014 г.	**0**	**1840**	**7532**	**2297**	**106**	**274**	**0**	**12049**
Балансова стойност								
на 1 януари	**1393**	**4288**	**39140**	**15978**	**21**	**349**	**1492**	**62661**
на 31 декември	**1393**	**3934**	**36820**	**16424**	**15**	**318**	**248**	**59152**

Активи в процес на изграждане

	2014 г.	**2013 г.**
Парокондезна система цех 1 – IIра машина	100	100
Платени аванси за придобиване на машини и съоръжения		1243
Други	148	149
Общо	248	1492

10.НЕМАТЕРИАЛНИ КТИВИ

	Програмни продукти		**Права върху собственост**		Други ДНМА		Общо	
	2014	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	**23**	**23**	**63**	**63**	5		91	86
Постъпили през периода						5		5
Салдо на 31 декември	**23**	**23**	**63**	**63**	5		91	91
Амортизация и обезценки								
Салдо на 1 януари	**23**	**23**	**63**	**63**	1		87	86
Начислена за периода	0					1		1
Салдо на 31 декември	**23**	**23**	**63**	**63**	1		87	87
Балансова стойност								
на 1 януари	**0**	**0**	**0**	**0**			4	0
на 31 декември	**0**	**0**	**0**	**0**	4		4	4

11. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	Страна	**2014 г.**	**% на участие**	**2013 г.**	**% на участие**
Елма АД	България	295	13	295	13
Топлофикация Казанлък АД	България	227	14	227	14
Общо		**522**		**522**	

12. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРИНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	Страна	2014 г.	% на участие	2013 г.	% на участие
Костенец-ДМ ООД	България	2	40	2	40
Общо		**2**		**2**	

13. ТЪРГОВСКА РЕПУТАЦИЯ

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

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	2014 г.	2013 г.
Материали	3822	4436
Продукция	2253	2346
Общо	**6075**	**6782**

Материалите включват:

	2014 г.	2013 г.
Основни материали	2812	3426
Спомагателни материали	306	339
Резервни части	553	517
Горива	8	5
Смазочни материали	26	26
Амбалаж	47	55
Други	70	68
Общо	**3822**	**4436**

15.ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	2014 г.	2013 г.
Вземания от клиенти по продажби	8052	10640
Обезценка на несъбираеми вземания	(99)	(99)
	7953	**10541**
Вземания от свързани предприятия	120	117
Предплатени суми	243	803
Данък върху добавената стойност за възстановяне	467	502
Корпоративен данък	6	9
Други	354	301
Общо	**9143**	**12273**

Анализ на падежите	**С ненастъпил падеж**	**Просрочени до 3 месеца**	**Просрочени до 6 месеца**	**Просрочени до 1 година**	**Просрочени над 1 година**	**Общо**
Вземания по продажби	6479	1253	5	65	250	**8052**
Общо	**6479**	**1253**	**5**	**65**	**250**	**8052**

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2014 г.	2013 г.
Парични средства в брой	50	41
Парични средства в банки	1454	332
Общо	**1504**	**373**

17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	2014 г.	2013 г.
Основен акционерен капитал	1043	1043
Резерви	9276	9276
Преоценъчен резерв	5940	6019
Натрупани печалби (загуби)	(11242)	(10809)
Общо собствен капитал	**5017**	**5529**

Основен акционерен капитал

В консолидирания финансов отчет в Регистриран капитал е отчетен капитала на дружеството „Костенец ХХИ" АД към 31.12.2014 г. е 1043 хил.лв., разпределен в 1042593 броя акции с номинална стойност 1(един) лев всяка от тях.

Резерви

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

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв, възлизащ на 5940 х.лв. е в дружеството Костенец – ХХИ АД възникнал в резултат на последващи оценки на имоти, машини, съоръжения, оборудване и дългосрочни инвестиции по справедлива стойност.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ И ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ

	Дългосроч на част 2014	Краткосро чна част 2014	Общо 2014	Дългосроч на част 2013	Краткосро чна част 2013	Общо 2013
Шийлд Инвестмънт	0	6009	6009	0	6009	6009
Лихви	0	1549	1549	0	2306	2306
	0	**7558**	**7558**	**0**	**8315**	**8315**
Овер Механика	0	1814	1814	0	1814	1814
Лихви	0	0	0	0	0	0
	0	**1814**	**1814**	**0**	**1814**	**1814**
Центракс	0	0	0	0	357	357
Лихви	0	0	0	0	0	0
	0	**0**	**0**	**0**	**357**	**357**
Българска Индустриална Търговска Корпорация	13994	1555	15549	0	0	0
Лихви	0	0	0	0	0	0
	13994	**1555**	**15549**	**0**	**0**	**0**
Сафин АД	2433	270	2703	0	0	0
Лихви	0	0	0	0	0	0
	2433	**270**	**2703**	**0**	**0**	**0**
Г и М Консулт	3228	359	3587	0	0	0
Лихви	0	0	0	0	0	0
	3228	**359**	**3587**	**0**	**0**	**0**
К Кепитал	3132	348	3480	0	0	0
Лихви	0	0	0	0	0	0
	3132	**348**	**3480**	**0**	**357**	**357**
КТБ	0	0	0	7185	17077	24262
	0	0	0	0	0	0
	0	**0**	**0**	**7185**	**17077**	**24262**
Общо	**22787**	**11904**	**34691**	**7185**	**27563**	**34748**

Условията по заемите са както следва:

Кредитор	**Шийлд Инвестмънт АД**
Договорен размер на кредита	3314 хил. евро 6482 хил.лв.
Лихва	11%
Падеж	2014 г.
Обезпечение	Ипотека на недвижима собственост
Цел на кредита	Инвестиционен
Салдо към 31 декември 2014 година	**6009 хил.лв.**

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

Кредитор	**Българска Индустриална и Търговска Корпорация АД**
Договорен размер на кредита	7 950 хил. евро
Лихва	4% за периода 31.12.2014 – 31.03.2015г. 6% за периода 31.03.2015 – 30.06.2015г. 8% за периода 30.06.2015 – 30.09.2015г. 10% след 30.09.2015г. до пълното погасяване
Падеж	2020г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
Салдо към 31 декември 2014 година	**15 549 хил. лв.**

Кредитор	**Сафин АД**
Договорен размер на кредита	1 382 хил. евро
Лихва	4% за периода 31.12.2014 – 31.03.2015г. 6% за периода 31.03.2015 – 30.06.2015г. 8% за периода 30.06.2015 – 30.09.2015г. 10% след 30.09.2015г. до пълното погасяване
Падеж	2020г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
Салдо към 31 декември 2014 година	**2 703 хил. лв.**

Кредитор	**Г и М Консулт АД**
Договорен размер на кредита	1 834 хил. евро
Лихва	4% за периода 31.12.2014 – 31.03.2015г. 6% за периода 31.03.2015 – 30.06.2015г. 8% за периода 30.06.2015 – 30.09.2015г. 10% след 30.09.2015г. до пълното погасяване
Падеж	2020г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
Салдо към 31 декември 2014 година	**3 587 хил. лв.**

Кредитор	**К Кепитал АД**
Договорен размер на кредита	1 780 хил. евро
Лихва	4% за периода 31.12.2014 – 31.03.2015г. 6% за периода 31.03.2015 – 30.06.2015г. 8% за периода 30.06.2015 – 30.09.2015г. 10% след 30.09.2015г. до пълното погасяване
Падеж	2020г.
Обезпечение	Залог на търговско предприятие
Салдо към 31 декември 2014 година	**3 480 хил. лв.**

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

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

	2014 г.	**2013г.**

Минимални лизингови вноски по периоди:		
До една година	1331	1401
От 1 до 5 години	26314	26396
Общо	**27645**	**27797**

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	2014 г.	**2013 г.**
Задължения по получени заеми	6009	6009
Задължения за лихви	1549	2306
Общо	**7558**	**8315**

Задължения към свързани предприятия	**2014 г.**	**2013 г.**
Шийлд Инвестмънт АД	7558	8315
Общо	**7558**	**8315**

21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2014 г.	**2013 г.**
Задължения към доставчици	9394	14924
Задължения по получени аванси	38	40
Други	66	74
Общо	**9498**	**15038**

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	2014 г.	**2013 г.**
Задължения по РЗ и социалното осигуряване	401	403
Неизползвани отпуски	49	51
Социални осигуровки върху отпуските	9	9
Общо	**459**	**463**

23. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2014 г.	**2013 г.**
Данъци върху доходите на физическите лица	29	33
Данъци върху разходите и данък при източника по ЗКПО	33	33
Общо	**62**	**66**

24. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Временна разлика	31 декември 2013		Движение на отсрочените данъци за 2014				31 декември 2014	
			увеличение		намаление			
	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика
Активи по отсрочени данъци								
Обезценка на вземания	99	9	16	2			115	11
Начисления за перс.	116	12	49	5	(61)	(6)	104	11
Неизпл.в-я СД и гр.д-ри	16	2			(16)	(2)		
Загуба	23290	2329	11596	1160	(2164)	(216)	32732	3273
Общо активи:	23521	2352	11661	1167	(2241)	(224)	32951	3295
Пасиви по отсрочени данъци								
Преоценъчен резерв	(1139)	(114)	0	0	0	0	(1139)	(114)
Амортизации	(14280)	(1428)	(10051)	(1005)			(24331)	(2433)
Имоти,машини,оборудване	(3921)	(392)	0	0	79	8	(3842)	(384)
Общо пасиви по отср.д-ци	(19340)	(1934)	(10051)	(1005)	79	8	(29312)	(2931)
Отсрочени данъци – активи/(пасиви), нетно	4181	418	1610	162	(2162)	(216)	3639	364

25. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.12.2014 година са осъществени сделки със свързани лица за продажба на продукция и услуги в размер на 3 253 878.19 лв.

Предоставени заеми:
През отчетния период Костенец ХХИ АД е погасил заем в размер на 1 417 906.82 лева на Шийлд Инвестмънт АД съгласно договор за цесия.

26. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни спорове
Срещу икономическата група "Костенец-ХХИ" АД няма заведени съдебни искове.

27. 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:25.03.2015г.

Съставител

/Тотка Николова/

Изпълнителен Директор

/Светослав Костадинов/

/ Димитър Петров /