



**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**НА „КОСТЕНЕЦ-ХАРТИЯ И ХАРТИЕНИ ИЗДЕЛИЯ” АД ЗА ЧЕТВЪРТТО**  
**ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2009 ГОДИНА., СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА**  
**ЧЛ.100О, АЛ.4, Т.2 ОТ ЗППЦК**

**I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

«КОСТЕНЕЦ-ХАРТИЯ И ХАРТИЕНИ ИЗДЕЛИЯ»АД е предприятие, специализирано в производството на санитарно-хигиенни хартии, хартии за велпапе, гладки опаковъчни хартии, като произвежданата продукция е предназначена предимно за последващи конфекционери, без крайни изделия.

КАПИТАЛЪТ на дружеството е разпределен в 236 277 броя обикновени поименни безналични акции с номинал 1 лев всяка една от тях. Емисията акции на компанията се търгува на Неофициален пазар – сегмент «Б» на БФБ-София АД при Free float равен на 10,4%. Към 31.12.2009г. структурата на акционерния капитал на Костенец-XXI АД е следната:

Акционери	Брой акции	Процент от капитала
Марица 97 АД	80510	34,07
АКБ Актив АД	68000	28,78
Тежка Механизация АД	34000	14,39
Къмпани Билд Комерс ООД	17000	7,19
ХАД АКБ Корпорация	12087	5,12
Министерство на икономиката	46	0,02
Институционални инвеститори	8607	3,64
Индивидуални инвеститори	16 387	6,78
<b>ОБЩО</b>	<b>236277</b>	<b>100,00</b>

Дружеството има едностепенна система на управление съгласно Търговския закон на РБългария със Съвет на директорите в състав /към 31.12.2009г./:

1. «ФИНАНСОВО-КЛИРИНГОВА КЪЩА "СКОНТО СЪКСЕС"» ООД с физически представител Николай Йорданов Банев – Председател на СД и Изпълнителен директор

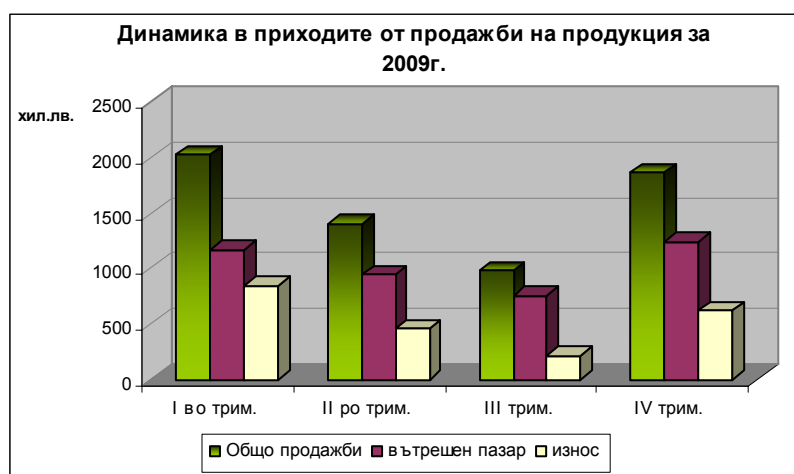
2. «ПРАВНА КЪЩА АКБ» ООД с представител Евгения Златева Банева - Зам.председател

3. Десислава Любенова Бенина – Независим член

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Николай Йорданов Банев и Крум Христов Иванов, в качеството му на Търговски пълномощник.

## II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

За периода на четвъртото тримесечие на 2009г., Костенец-ХХИ АД отчита приходи от реализация на продукцията на стойност 1 862 хил.лв., което представлява ръст от 91% спрямо предходното тримесечие. Компанията отчита нарастване на продажбите, както на вътрешен, така и на външен пазар, в резултат на което негативната тенденция на спад в приходната част през предходните две тримесечия бива преустановена. Основно влияние оказва съществения ръст на продажбите на тишу хартии, посредством разнообразяването на производствената и търговска гама в част бяла целулозна санитарно-хигиенна хартия, предназначена за последващи преработватели до крайни пазарни изделия.



Въпреки нарастването на приходната част през последното отчетно тримесечие, неритмичното производство и слабата реализация през второто и особено третото тримесечие оказват значителен ефект върху приходите от продажби на продукцията през 2009 година, които на годишна база отчитат намаление в размер на 6 089 хил.лв. или 49%, като определящ е спада в реализацията на санитарно-хигиенните хартии.

### АНАЛИЗ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Табл.1

Показатели Костенец-ХХИ АД	2009	2008	Изменение	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	%
1. Приходи от дейността в т.ч.:	6558	12530	-5972	-48
Нетни приходи от продажби	6553	12464	-5911	-47
2. Разходи за дейността	9488	14621	-5133	-35
2.1. Разходи по икономически елементи, в т.ч.:	9355	14406	-5051	-35
Финансови разходи, в т.ч.	-133	-215	82	-38
Разходи за лихви	-131	-127	-4	3
3. Печалба/Загуба от дейността преди данъци	-2930	-2091	-839	40
4. Печалба/ Загуба преди лихви и данъци	-2799	-1964	-835	43
6. Разходи за данъци	0	-273	273	0
7. Нетна печалба/Загуба	-2 930	-1 818	-1112	61
8. Разходи за амортизации	-882	-867	-15	2
9. Брутна парична печалба/загуба CF	-2 048	-951	-1097	115
10. Разходи за 100лв. приходи	144,7	116,7	28,0	24,0

Нарастването на показателя Разходи на 100 лева приходи със 28 пункта спрямо базисния период се дължи основно на спада в нетните приходи от продажби на продукцията (в абсолютна стойност с -5 911 хил.лв. или 47%) , както и на изменението на запасите от продукцията и незавършено производство (+ 1 350 хил.лв.). Факторът с основен положителен ефект е редуцирането на разходите за материали, но както показва крайния финансов резултат спадът в приходите от продажби значително изпреварва оптимизацията в разходите по икономически елементи.

Табл.2

Разходи за дейността	2009	2008	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Разходи за материали	4135	10139	-6004
Разходи за външни услуги	621	733	-112
Разходи за амортизации	882	867	15
Разходи за възнаграждения	2187	2218	-31
Разходи за осигуровки	395	648	-253
Балансова стойност на продадени активи (без продукцията)	82	0	82
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	975	-375	1350
Други	78	176	-98
<b>Разходи по икономически елементи</b>	<b>9 355</b>	<b>14 406</b>	<b>-5051</b>
<b>Финансови разходи</b>	<b>133</b>	<b>215</b>	<b>-82</b>
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>9 488</b>	<b>14 621</b>	<b>-5133</b>

### Анализ на структурата и динамиката в изменението на АКТИВИТЕ и ПАСИВИТЕ на Дружеството

Табл.3

	В абсолютна стойност, хил.лв.		В относителна стойност, %		Изменение	
	2009	2008	2009	2008	BGN'000	%
<b>Нетекущи активи</b>	30362	25765	89	81	4597	18
<b>Текущи активи</b>	3591	6121	11	19	-2530	-41
<b>Общо активи</b>	33953	31886	100	100	2067	6
<b>Собствен капитал</b>	9820	12694	29	40	-2874	-23
<b>Нетекущи пасиви</b>	7676	7676	23	24	0	0
<b>Текущи пасиви</b>	16457	11516	48	36	4941	43
<b>Общо пасиви</b>	24133	19192	71	60	4941	26
<b>Собствен капитал и пасиви</b>	33953	31886	100	100	2067	6

Към 31.12.2009г. дълготрайните материални активи на компанията увеличават своя дял в структурата на съвкупните активи, въз основа на нарастването на разходите за придобиване и ликвидация на ДМА и намаляване на стойността на текущите активи. За периода от началото на изминалата финансова година разходите за придобиване и ликвидация на ДМА нарастват с 5 193 хил.лв., в т.ч. за последното тримесечие с 3 155 хил.лв.

Разходите за придобиване и ликвидация на ДМА включват разходи за активи в процес на изграждане - нова технологична линия за производство на тишу хартии, газова когенерационна система, изграждане на индустриална газификация.

Табл.4

АКТИВИ	В абсолютна стойност, хил.лв.		В относителна стойност, %		Изменение	
	2009	2008	2009	2008	BGN'000	%
Имоти, машини, съоръжения и оборудване						
1. Земи (терени )	1393	1393	5	6	0	0
2. Сгради и конструкции	5561	5487	19	22	74	1
3. Машини и оборудване	951	1479	3	6	-528	-36
4. Съоръжения	908	947	3	4	-39	-4
5. Транспортни средства	172	258	1	1	-86	-33
6. Стопански инвентар	56	72	0	0	-16	-22
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	20663	15470	70	62	5193	34
Общо:	29704	25106	100	100	4598	18

Паралелно с нарастването на стойността на нетекущите активи, се отчита намаление на стойността на текущите активи. Към 31.12.2009г., текущите активи на компанията са намалели в абсолютна стойност с 2 530 хил.лв. спрямо стойностите им в края на предходната финансова година /табл. 5/. Съответно за периода на четвъртото тримесечие, краткотрайните активи на компанията намаляват със 1 111 хил.лв., което се дължи на редуциране на материалните запаси, в част материали (-659 хил.лв.) и управление на търговските вземания посредством намаляване на вземания от клиенти и доставчици (-161 хил.лв.), както и от свързани лица (-334 хил.лв.).

Табл.5

ТЕКУЩИ АКТИВИ	В абсолютна стойност, хил.лв.		В относителна стойност, %		Изменение	
	2009	2008	2009	2008	BGN'000	%
Материални запаси	1885	3107	52	51	-1222	-39
Търговски и други вземания	1496	2693	42	44	-1197	-44
Парични средства и еквиваленти	210	321	6	5	-111	-35
<b>ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>	<b>3591</b>	<b>6121</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-2530</b>	<b>-41</b>

### Анализ на структурата и динамиката в изменението на СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ и ПАСИВИТЕ на Дружеството.

За периода на четвъртото тримесечие, собственият капитал на дружеството намалява със 753 хил.лв., а текущите пасиви се увеличават с 2 473 хил.лв., в резултат общият капиталов ресурс нараства с 1 720 хил.лв. През финансовата 2009 година, компанията отчита намаление в стойността на собствения капитал (- 2 874 хил.лв.) и увеличаване на дълга (+ 4 941 хил.лв.) в част текущи пасиви. /табл.6/

Табл.6

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	В абсолютна стойност, хил.лв.		В относителна стойност, %		Изменение	
	2009	2008	2009	2008	BGN*000	%
Собствен капитал	9820	12694	29	40	-2874	-23
Нетекущи пасиви	7676	7676	23	24	0	0
Текущи пасиви	16457	11516	48	36	4941	43
Общо Пасиви	<b>24133</b>	19192	71	60	4941	26
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	33953	31886	100	100	2067	6

### Собствен капитал

Табл.7

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	В абсолютна стойност, хил.лв.		В относителна стойност, %		Изменение	
	2009	2008	2009	2008	BGN*000	%
Основен капитал	236	236	2	2	0	0
Резерви						
1. Резерв от по следващи оценки на активите и пасивите	6723	6730	68	53	-7	0
2. Целеви резерви	5728	6921	58	55	-1193	-17
<b>Резерви</b>	<b>12451</b>	<b>13651</b>	<b>127</b>	<b>108</b>	<b>-1200</b>	<b>-9</b>
Финансов резултат						
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	63	625	1	5	-562	
Неразпределена печалба	63	625	1	5	-562	-90
непокрита загуба						
2. Текуща печалба						
3. Текуща загуба	-2930	-1818	-30	-14	-1112	61
<b>Финансов резултат</b>	<b>-2867</b>	<b>-1193</b>	<b>-29</b>	<b>-9</b>	<b>-1674</b>	<b>140</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>9820</b>	<b>12694</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-2874</b>	<b>-23</b>

Към 31.12.2009г. намалението в стойността на собствения капитал калкулира текущата загуба на дружеството в размер на 2 930 хил.лв., съответно на тримесечна база собствения капитал намалява със 753 хил.лв.

### Пасиви

В размера на дългосрочните задължения на компанията не настъпват изменения, като нетекущите задължения към банкови институции доминират в структурно отношение.

## Текущи пасиви

Табл.8

ТЕКУЩИ ПАСИВИ	В абсолютна стойност, хил.лв.		В относителна стойност, %		Изменение	
	2009	2008	2009	2008	BGN'000	%
Търговски и други задължения						
1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	856	1097	5	10	-241	-22
2. Текуща част от нетекущите задължения	2135	2066	13	18	69	3
3. Текущи задължения, в т.ч.:	13466	8353	82	73	5113	61
задължения към свързани предприятия	3937	3033	24	26	904	30
задължения към доставчици и клиенти	8321	4568	51	40	3753	82
получени аванси	56	198	0	2	-142	-72
задължения към персонала	541	321	3	3	220	69
задължения към осигурителни предприятия	392	92	2	1	300	326
данъчни задължения	134	60	1	1	74	123
Други	85	81	1	1	4	5
<b>ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	<b>16457</b>	<b>11516</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>4941</b>	<b>43</b>

## Оборотен капитал и показатели за ликвидност на Костенец-ХХИ АД

Табл.9

Показатели за ликвидност	Мярка	Период		Изменение	
		2009	2008	ст-ст	%
1. Стоково-материални запаси	хил.лв.	1885	3107	-1222	-39,3
2. Текущи търговски и други вземания	хил.лв.	1496	2693	-1197	-44,4
3. Парични средства	хил.лв.	210	321	-111	-34,6
4. Налични текущи активи	хил.лв.	3591	6121	-2530	-41,3
5. Текущи задължения	хил.лв.	16457	11516	4941	42,9
6. Общ размер на активите	хил.лв.	33953	31886	2067	6,5
7. Нетен оборотен капитал	хил.лв.	-12866	-5395	-7471	138,5
8. Обща ликвидност	Коеф.	0,22	0,53	-0,31	-58,8
9. Бърза ликвидност	Коеф.	0,10	0,26	-0,16	-60,1
10. Незабавна ликвидност	Коеф.	0,01	0,03	-0,02	-57,5
11. Абсолютна ликвидност	Коеф.	0,01	0,03	-0,02	-57,5
12. Парични средства в % (3/4)	%	5,85	5,24	0,61	11,6
13. Парични средства в %(3/6)	%	0,62	1,01	-0,39	-38,8

## Показатели за финансова устойчивост на Костенец-ХХИ АД

Табл.10

Показатели за финансова устойчивост	Мярка	Период			Норматив на стойност
		30.09.2009	31.12.2008	31.12.2007	
1. Текущи пасиви	хил.лв.	16457	11516	4741	
2. Нетекущи пасиви	хил.лв.	7676	7676	7523	
3. Общ размер на дълга	хил.лв.	24133	19192	12264	
4. Собствен капитал	хил.лв.	9820	12694	15190	
5. Общ размер на активите	хил.лв.	33953	31886	27454	
6.Имоти, машини, съоръжения и оборудване	хил.лв.	29704	25106	19517	
7. К на финансова автономност (4/3)	Коеф.	0,41	0,66	1,23	$\geq 1$
8. К на собственост (4/5)	Коеф.	0,29	0,4	0,55	$\geq 0,5$
9. К на финансов левъридж (3/4)	Коеф.	2,46	1,51	0,81	$0,25 \div 1$

### III. РИСКОВИ ФАКТОРИ

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансови пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетия подход при управлението на тези рискове.

#### Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото основно неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

#### Ценови риск

Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на клиентите. Предприетата мащабна инвестиционна програма от дружеството се очаква да повлияе благоприятно върху структурата на разходите. Дружеството редовно извършва преразглеждане на цените на целулозата, като основна суровина за производство на хартия и хартиени изделия, преценявайки необходимостта от активно управление на финансовия риск.

## **Кредитен риск**

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговски и други вземания. Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки, вземания от клиенти и други краткосрочни вземания.

По отношение на вземанията от клиенти, политиката на дружеството е да извършва продажбите си при условията на разсрочено плащане за период от 30 до 105 дни. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно от финансовия отдел, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Вземанията от клиенти са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудно събираеми вземания. Таква обезценка са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

## **Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, но въпреки това е налице значителна концентрация на ликвиден риск.

## **Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци**

Към 31.12.2009 г. дружеството е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, защото същите са лихвоносни, основно с променлив лихвен процент, изложени на промените на пазарните равнища.

## **Управление на капиталовия риск**

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа нормативно изискваните стойности на капитал. Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си.

## **III. Съществени събития за „Костенец-ХХИ”АД, настъпили за периода на четвъртото тримесечие на 2009 година**

С решение № 20091120145932 / **20.11.2009г.**, в Търговски регистър при Агенцията по вписванията по партидата на Костенец-ХХИ АД, бе заличен досегашния състав на СД на дружеството и вписани следните новоизбрани членове : 1. «ФИНАНСОВО-КЛИРИНГОВА КЪЩА "СКОНТО СЪКСЕС"» ООД, с физически представител Николай Йорданов Банев, Изпълнителен член и Председател на СД; 2. «ПРАВНА КЪЩА АКБ» ООД, с физически представител Евгения Златева Банева, Заместник-председател на СД; 3. ДЕСИСЛАВА ЛЮБЕНОВА БЕНИНА, независим член на СД на «Костенец-ХХИ»АД;

**На 06-11-2009г.** дружеството представи Протокол от проведеното извънредно общо събрание на акционерите. В съответствие с изискванията на ЗППЦК и поднормативните актове по прилагането му, както и Правилата на БФБ АД – гр. София, документът бе представен пред КФН, БФБ АД и обществеността посредством информационната система Х3 News, както и публикуван на страницата на компанията в интернет [www.hhi-bg.com](http://www.hhi-bg.com).

**На 06-11-2009г.** бе оповестена следната съществена информация: “Извънредното общо събрание на акционерите на „Костенец-ХХИ”АД, проведено на 05.11.2009



година прие промени в състава на Съвета на директорите на дружеството, а именно: 1. Общото събрание освобождава юридическото лице «Полихим България» АД – гр. Девня, ЕИК 103594633, от състава на Съвета на директорите на дружеството и избира за нов член на СД на «Костенец-ХХИ» АД юридическото лице «Правна къща АКБ» ООД, ЕИК: 130892848. В качеството на физически представител е определена Евгения Златева Банева. 2. Общото събрание освобождава Николай Йорданов Банев от състава на Съвета на директорите на дружеството и избира за нов член на СД на «Костенец-ХХИ» АД юридическото лице «ФИНАНСОВО-КЛИРИНГОВА КЪЩА "СКОНТО СЪКСЕС"» ООД, ЕИК: 130878478. В качеството на физически представител е определен Николай Йорданов Банев. 3. Общото събрание освобождава Методи Лазаров Бунджулов, в качеството му на Независим член на Съвета на директорите на дружеството и избира за нов Независим член на СД на «Костенец-ХХИ» АД Десислава Любенова Бенина. Решенията подлежат на вписване в Търговския регистър.”

На 05-11-2009год. се проведе извънредното общо събрание на акционерите на дружеството.

На 30-11-2009г. Костенец-ХХИ АД представи тримесечен финансов отчет за третото тримесечие на 2009 год.

#### **IV. Съществени събития за „Костенец-ХХИ” АД, настъпили от началото на финансовата година до края на третото тримесечие на 2009г. с натрупване**

На 28.09.2009г. Костенец-ХХИ АД представи покана и материали за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на 05.11.2009г. от 14.00ч. В съответствие с изискванията на чл.100т, ал.1 и 3, поканата и материалите бяха изпратени до КФН и оповестени посредством информационната система X3 News, както и публикувани на страницата на компанията в интернет. В изпълнение на изискванията на Правилника на БФБ АД същите бяха предоставени и на фондовата борса. Предложеният дневен ред включва:

1. Промяна в състава на Съвета на директорите. Проект за решение: Общото събрание приема решение за промяна в състава на Съвета на директорите.
2. Разни.

На 05-09-2009г. бе оповестена следната съществена информация: „С решение № 20090903134009/03.09.2009г., по партидата на „Костенец-Хартия и Хартиени Изделия” АД в Търговски регистър, бе вписана промяна на физическия представител на „Полихим България” АД – гр. Девня в състава на Съвета на директорите на „Костенец-ХХИ” АД, а именно бе заличен инж. Евгени Тодоров Тотев и на негово място бе вписана Евгения Златева Банева, в качеството ѝ на физически представител на юридическото лице. С отчитане на горната промяна досегашното разпределение на функциите в състава на управителния орган бе запазено: 1. Председател на СД - Николай Йорданов Банев, той и Изпълнителен директор на дружеството; 2. Заместник-председател на СД на „Костенец-ХХИ” АД - „Полихим България” АД с физически представител Евгения Златева Банева; 3. Независим член на СД - Методи Лазаров Бунджулов;”

На 07.09.2009г. бе заявена промяната в обстоятелствата по чл.14, ал.1, т.17 от Наредба № 15 за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства.

На 30.07.2009г. Костенец-ХХИ АД представи междинен финансов отчет към второто тримесечие на 2009 год.

На 23.07.2009г., в съответствие с изискванията на чл.27, ал.2 от Наредба № 2, Костенец-ХХИ АД, заяви за вписване в регистъра на КФН промяна в Устава на дружеството. Същият бе вписан в Търговски регистър с решение № 20090720143231 от 20-07-2009г.

На 02.07.2009г. дружеството представи Протокол от проведеното редовно общо събрание на акционерите. В съответствие с изискванията на ЗППЦК и поднормативните актове по прилагането му, както и Правилата на БФБ АД – гр. София, документът бе оповестен пред КФН, БФБ АД и обществеността посредством информационната система X3 News, investor.bg, както и публикуван на страницата на компанията в интернет [www.hhi-bg.com](http://www.hhi-bg.com)

На 29.06.2009г. се проведе редовното общо събрание на акционерите на дружеството, на което бяха взети следните по-важни решения:

- По т.3 от дневния ред ОСА прие решение за покриване на загубата на дружеството за 2008 г. със средства от фонд „Резервен“;
- По т.6 от дневния ред ОСА прие изменения и допълнения в устава на дружеството, касаещи неговата актуализация, в съответствие с промени в Закона за публично предлагане на ценни книжа относно реда, начина и изискванията за свикване и провеждане на ОСА на публично дружество и задълженията на публичното дружество в тази насока.
- По т.7 от дневния ред ОСА избра Одитен комитет в тричленен състав, като всяко от предложените лица притежава необходимото образование, професионална квалификация и опит за извършване на дейност като член на такъв орган;
- По т.8 от дневния ред ОСА определи едногодишен мандат на Одитния комитет и размера на възнаграждението на неговите членове, както следва: за участието във всяко заседание на Одитния комитет дължимото индивидуално възнаграждение е в размер на 100 лева;
- По т.9 от дневния ред акционерите на Костенец-ХХИ АД взеха решение за промяна на регистрирания одитор на дружеството за финансовата 2009 година, а именно ОСА определи регистриран одитор Нели Димитрова Шопова с рег. № 0264 за независим одитор на Костенец-ХХИ АД за 2009г.

На 25.05.2009г. Костенец-ХХИ АД представи покана за свикване на общо събрание на акционерите и материали за ОСА. В съответствие с изискванията на чл.100г, ал.1 и 3, поканата и материалите бяха изпратени до КФН и оповестени посредством информационната система X3 News, investor.bg, както и публикувани на страницата на компанията в интернет. В изпълнение на изискванията на Правилника на БФБ АД същите бяха предоставени и на фондовата борса. Съгласно изрична клауза на устава на дружеството бе публикувана и покана за ОСА във вестник 24 ЧАСА.

На 25.05.2009г. корпоративното ръководство на дружеството оповести информация относно официалното откриване на новия инвестиционен комплекс «Технологична линия за производство на ТИШУ хартии – Когенерация – Индустриална газификация». Същественят икономически ефект за компанията ще бъде свързан с нарастване на обемите произведени хартии, редуциране на енергийните разходи с 25% на тон произведена хартия с достигане на ниски себестойности на готовата продукция и разширяване на асортиментната листа на компанията. Новите технологични мощности определят и възможността за последващи инвестиции в дообработващи машини и затваряне на производствения цикъл до крайни пазарни изделия.

На 30.04.2009г. Костенец-ХХИ АД представи междинен финансов отчет към първо тримесечие на 2009 год.

На 28.04.2009г. бе оповестена съществена информация, че в компанията е изградена и е в период на въвеждане в експлоатация, нова технологична линия, използваща най-добрите налични европейски практики в производството на санитарно-хигиенна хартия, с висока степен на енергийна ефективност. Новото поколение санитарно-хигиенни хартии ще позволи на дружеството да разшири своето пазарно присъствие на пазарите на Балканския полуостров, Европа и Близкия изток, както и да отговори на потребностите на българския преработвател. Технологичната инсталация е съчетана с изграждането на самостоятелна тръба за индустриална газификация и въвеждане в експлоатация на инсталация (газова когенерация), на база два паралелни модула (обща инсталирана мощност 34,6 MW) и последващи бойлерни инсталации за производство на технологична пара, т.нар. комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия. Горното ще обезпечавя пълното задоволяване на потребностите на дружеството от електроенергия и технологична пара, както и ще предостави възможност за реализация на излишното количество електроенергия към системата на НЕК.

В съответствие с изискванията на чл.100н от ЗППЦК, на 31.03.2009г., „Костенец-ХХИ” АД представи в КФН, БФБ-София АД и оповести посредством информационната система X3 News, годишният финансов отчет за дейността си за 2008г., съдържащ заверен от регистриран одитор финансов отчет по Закона за счетоводството, както и модифициран неквалифициран доклад на одитора; годишен доклад за дейността; програма за прилагане на международно признатите стандарти за

добро корпоративно управление, определени от заместник-председателя; декларации от отговорните в рамките на емитента лица.

На 30.01.2009г. компанията представи тримесечен финансов отчет за дейността си през четвъртото тримесечие на 2008г.

**V. Информация за сключените големи сделки със свързани лица съгласно изискванията на чл. 33, ал. 3 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**

През четвъртото тримесечие на 2009г., Костенец-ХХИ АД не е сключвало големи сделки със свързани лица. През отчетното тримесечие дружеството е получило заеми от свързани лица в размер на 35 хил. лева. Съответно през изминалото тримесечие дружеството не е отпуснало заеми на свързани лица. Осъществени са сделки с участието на свързани лица по доставки на суровини и услуги за дружеството, както и сделки по продажби на продукция. Сделките са сключени съгласно обичайните пазарни условия за подобен вид сделки.

Табл.10

<i>Дружество</i>	<i>Документ</i>	<i>лихва</i>	<i>Сума</i>	<i>Вид на свързаност</i>
Партньрс Комерс ЕООД	Договор за заем	12%	35 хил.лв.	Под общ контрол

**VI. Търговия с акции на дружеството**

Емисията акции на дружеството се търгува на Българска фондова борса АД - София, Неофициален пазар /борсов код ННН / 4КТ/. През четвъртото тримесечие на 2009г. по позицията на Костенец-ХХИ АД бяха изтъргувани общо 99 лота, а общият обем в лева бе на стойност от 938 лв. при цена на затваряне от 10.50 лв. за акция на последната борсова сесия за 2009 година.

Табл.11

	Обем лота	Обем лева	Брой сделки	Средномесечен обем лота	Средномесечен обем лева	Средномесечен брой сделки
I-во трим.2009Г.	644	8585	49	215	2862	16
II-ро трим.2009Г.	350	3995	29	117	1332	10
III-то трим.2009Г.	132	1474	6	44	491	2
IV-то трим.2009Г.	99	938		33	313	

25.01.2010г.  
гр. Костенец

Изпълнителен директор:.....  
/Николай Банев/