

КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 30.09.2014 г.

*Настоящият отчет съдържа 30 броя страници
24 ОКТОМВРИ 2014 година, гр. Костенец*

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

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

Към 30 септември 2014 г.

	Бележки	2014 г.	2013г.
Приходи от продажби	3	43597	46450
Други приходи	3	628	381
Промени в запасите от продукция и незавършено производство		147	720
Балансова стойност на продадени активи		(82)	
Разходи за придобиване и ликвидация на ДА по стоп. н-н			
РАЗХОДИ			
Разходи за материали	4	(32243)	(37195)
Разходи за външни услуги	5	(3884)	(4850)
Разходи за персонала	6	(2345)	(2269)
Разходи за амортизации	9,10	(2614)	(2519)
Други оперативни разходи	7	(353)	(250)
Оперативни разходи общо		(41439)	(47083)
Финансови приходи и разходи – нетно	8	(2279)	(1666)
Печалба/загуба преди данъци		572	(1198)
Разходи за (икономия от) данъци	20		
Нетна печалба/загуба за годината		572	(1198)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	11		
Общ всеобхватен доход за годината		572	(1198)
Доход на акция (BGN)	16	0.549	(1.15)

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

Дата: 24.10.2014 година

Съставител

Изпълнителен Директор

/Тотка Николова/

/Светослав Костадинов/

/Тотка Николова/

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД
 Към 30 септември 2014 г.

	Бележки	2014 г.	2013 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	9	59794	62326
Нематериални активи	10		
Инвестиции на разположение за продажба	11	522	522
Инвестиции в дъщерни предприятия	12	704	704
Инвестиции в асоциирани предприятия	13	2	2
Отсрочени данъчни активи	24	414	414
Общо нетекущи активи		61436	63968
Текущи активи			
Материални запаси	14	4913	6195
Търговски и други вземания	15	11916	12553
Парични средства и парични еквиваленти	16	2342	341
Общо текущи активи		19171	19089
ОБЩО АКТИВИ		80607	83057
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		1043	1043
Резерви		9276	9276
Преоценъчен резерв		6019	6019
Натрупани печалби /загуби		(10526)	(11098)
Общо собствен капитал	17	5812	5240
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения по дългосрочни банкови и търговски заеми	18	7185	7185
Задължения по финансов лизинг	19	26191	26191
Задължения към свързани предприятия	20		
Отсрочени данъчни пасиви	24		
Задължения към персонала при пенсиониране	22	86	86
Общо нетекущи пасиви		33462	33462
Текущи пасиви			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови и търговски заеми	18	19869	19248
Задължения по финансов лизинг	19	1309	1361
Задължения към свързани предприятия	20	7484	8315
Търговски и други задължения	21	12189	14939
Задължения към персонала и социално осигуряване	22	428	429
Данъчни задължения	23	54	63
Общо текущи пасиви		41333	44355
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		80607	83057

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

Дата: 24.10.2014 година

Съставител
 /Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
 /Светослав Костадинов/
 /Тотка Николова/

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

към 30 септември 2014 година

	Бележки	Основен	Преоценъчен	Преоценъчен	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
		акционерен капитал	резерв имоти, машини	резерв финансови активи			
		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						(1432)	(1432)
Преценка на инвестиции за продажба							
Трансфер на преоценачен резерв за отписани нетекущи активи към „печалби и загуби”			(35)			35	
Разпределение на печалба за резерви							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч увеличение							
Други изменения							
Салдо към 31 декември 2013		1043	5900	119	9276	(11098)	5240
Нетна печалба за периода						572	572
Преценка на инвестиции за продажба							
Трансфер на преоценачен резерв за отписани нетекущи активи към „печалби и загуби”							
Разпределение на печалба за резерви							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч увеличение							
Други изменения							
Салдо към 30 септември 2014	17	1043	5900	119	9276	(10526)	5812

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

Дата: 24.10.2014 година

Съставител
 /Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
 /Светослав Косадинов/

/Тотка Николова/

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД
 към 30 септември 2014**

	Бележки	2014 г.	2013 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		45747	63638
Плащания на доставчици		(40581)	(60827)
Парични плащания персонала и за социално осигуряване		(2397)	(3125)
Курсови разлики – нето		(8)	(13)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		1871	5396
Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми		(1590)	(1563)
Други постъпления/плащания, нетно		(158)	(349)
Паричен поток от оперативната дейност		2884	3157
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(3)	(1023)
Възстановени /платени/предоставени заеми в т.ч по финансов лизинг		(1348)	
Паричен поток от инвестиционната дейност		(1351)	(1023)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени краткосрочни заеми		3833	6147
Платени краткосрочни заеми		(3217)	(7192)
Платени лихви , такси комисионни по заеми с инвестиционно предназначение		(148)	(568)
Други постъпления/плащания, нетно			(634)
Паричен поток от финансова дейност		468	(2247)
Нетно намаление/увеличение на парични средства		2001	(113)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари 2014 г.		341	454
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември 2014 г.		2342	341

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

Дата: 24.10.2014 година

Съставител
 /Тотка Николова/

Изпълнителен Директор
 /Светослав Костадинов/

/ Тотка Николова /

КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 30 септември 2014 година

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

1. Собственост и управление

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

По данни, получени от Централен депозитар АД, към 30.09.2014 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	100,0000%

Костенец-ХХИ АД има двустепенна система за управление, а именно:

Надзорен съвет в състав:

1. Ангел Василев Велев – Председател на НС
2. Чалиндж Кепитал България ЕАД
3. Светлана Любенова Георгиева
4. Веселина Георгиева Райкова

Управителен съвет в състав:

1. Димитър Иванов Петров
2. Светослав Димитров Костадинов
3. Тотка Боянова Николова

Дружеството се управлява и представлява от Димитър Иванов Петров - самостоятелно и от Светослав Димитров Костадинов и Тотка Боянова Николова – заедно.

2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки - производство и търговия с хартия и хартиени изделия както за вътрешния, така и за външния пазар.

Асортиментът, предлаган от дружеството включва хартия за велпапе, санитарно-хигиенна хартия, сулфитна хартия, хартия за писане и печат.

3. Структура на дружеството

Оперативната структура на дружеството е с две нива на управление под прякото ръководство на изпълнителните директори. В структурата са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена и вътре в тях до крайните изпълнители. Средно списъчния брой на персонала към 30 септември 2014 година е 263 работници и служители (31 декември 2013 година – 283 работници и служители).

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

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

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

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

За текущата финансова година са приети всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на новия отчет за всеобхватния доход, и нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватния доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния доход (обхващайки отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние, а форматът на отчета за промените в собствения капитал е променен в по-кондензиран вид. Ръководството на дружеството е избрало да прилага единен отчет за представяне на всеобхватния доход;

МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в стандарта изискват допълнителни оповестявания относно оценяването по справедлива стойност по нива на йерархия на оценките и за ликвидния риск, в частта на деривативните трансакции и активи, използвани за управление на ликвидността;

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт е заместил МСС14. Стандартът изисква “управленски подход” при определянето на сегментите и представянето на сегментната информация в публичните финансови отчети, аналогично на установената вътрешно-управленска отчетност;

МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт, в променения си вариант, определя разходите за заеми, с които се финансира придобиването, строителството и производството на квалифицирани активи, да бъдат капитализирани като компонент от цената на придобиване (себестойността) на актива за срока на строителството/изграждането/производството. Дружеството прилага промените в стандарта от 01.01.2009 г. и те биха намерили приложение за отчитане на негови бъдещи операции и проекти;

Подобрения в МСФО (май 2008 г.) – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16; МСФО 7 и МСС 32 във връзка с МСС 28 и 31 (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.).

Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.

Ръководството е направило проучване и е определило, че посочените по-долу промени в стандарти и тълкувания, или нови стандарти и тълкувания за 2009 г. не са оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото то няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респ. задължение за докладване;

МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети – относно упражняемите финансови инструменти (с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в тези стандарти изискват упражняеми финансови инструменти (с пут опция), както и инструменти, които налагат на предприятие задължение да предостави на друга страна рго гата дял от нетните му активи само в случай на ликвидация, да бъдат класифицирани като компоненти на собствения капитал, ако са налице определени условия;

МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) – относно условия за придобиване(на права) и отменяния(анулирания.). Тези промени поясняват определенията за условията за придобиване (на права), въвеждат концепцията за условия за непридобиване (на права) като налагат изискването последните да бъдат отразени в справедливата стойност на датата на предоставянето(споразумяването). Също така са включени правила за счетоводното третиране на условията на непридобиване (на права) и отменянията (анулиранията);

КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. - прието от ЕК за 2009/2010 г.). Това тълкувание се прилага за договори, при които дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор;

КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.). Това тълкувание дава пояснение, че в случаите, когато продукти или услуги се продават заедно с някаква форма на стимул за лоялност от страна на клиента, то тези взаимоотношения са многокомпонентни, и вземането по получаването от клиента възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на база справедлива стойност;

КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.). Това тълкувание дава насоки относно оценяването на ограничението в МСС19 за сумата на надвишението, което може да се признава като актив. То обяснява също и как актив или пасив по пенсия може да бъде повлиян от договорни или законови изисквания за минимално фондиране;

КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за 2010 г.). Това тълкувание дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;

КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07. 2009 г.). Това тълкувание дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2009 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2009 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2010 г. От тях ръководството е

преценило, че следните биха имали евентуално потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 година

Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.) – подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО 2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията;

МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е приет от ЕК). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост.

МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС 27, МСС 28, МСС 31, МСС21 и МСФО7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.). Промените в стандарт МСФО 3 са свързани с: разширяване на определението “бизнес”, което вероятно би довело до разширяване на обхвата на придобиванията третирано като бизнес комбинации; оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие и представянето на сделките с него; третирането на разходите по придобиванията; оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество при поэтапното придобиване и третиране на ефектите. Основните промени в МСС27 са свързани с новото третиране на операциите по промяна на дела на дружеството - майка в капитала на дъщерно дружество, без да има придобиване или загуба на контрол – такива операции се третират като капиталови сделки между собственици (акционери) в качеството им на собственици (акционери). Поради това последните не водят до отчитане на репутация или респ. печалби или загуби. Ръководството е взело решение да прилага промените в този стандарт за периоди след 2009 г., перспективно, като те ще засегнат основно бъдещите операции по придобивания и загуба на контрол в дъщерни дружества;

МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК). Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., ръководството е преценило, че следните по-скоро не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, доколкото неговата дейност не е в посочваните стопански сектори, нито има такава практика или извършва подобни сделки и операции:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2009 година

МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.11.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;

КРМСФО 9 (променен) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 30.06.2009 г. - приет от ЕК за 2009 г.). Направената промяна установява, че предприятието следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”. Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от на датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна

в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако деривативът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”;

КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). Това тълкуване дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;

КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 г.

МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г. - не приет от ЕК). Промяната е свързана с уточняване на обхвата и групите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;

МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. - приет от ЕК за от 01.02.2010 г.) - относно класификация на емитирани права. Промяната е направена за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варианти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал;

КРМСФО 14 Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК). Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж);

КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – не е прието от ЕК). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение.

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди български лева (BGN) и при спазване на принципа на историческата цена, като за дълготрайните материални активи и инвестиции на разположение за продажба, същата е модифицирана с преоценка по тяхната справедлива стойност.

2.2. Сравнителни данни и преизчисления

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

2.3. Отчетна валута

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

При първоначално признаване сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева по обменния курс за деня на възникване. Парични средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, към 31 септември 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 доходите, когато възникнат и се представят нетно към „други приходи/загуби от дейността“. Курсовите разлики от валутни заеми се включват във финансовите приходи и разходи.

2.4. Приблизителни счетоводни оценки

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

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

2.5.1. Приходи

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

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

Финансови приходи

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

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

2.5.2. Разходи

Оперативни разходи

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

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

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

Финансови разходи

Финансовите разходи включват плащания за лихви по получени заеми и финансови лизинги, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с

инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества. Финансовите разходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.5.3. Имоти, машини и съоръжения

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

Първоначално придобиване

При първоначалното придобиване, имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.

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

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

Последващо оценяване

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

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

Последващи разходи

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

Амортизация

Дружеството начислява амортизация на имотите, машините и оборудването на база линейния метод за амортизация. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба, като земята не се амортизира. 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

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

Разходи по заеми

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

Отписване, печалби и загуби от продажба

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

2.5.4. Нематериални активи

Първоначално придобиване

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

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

Амортизация

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

Полезният живот по групи активи е както следва:

- Софтуер 7 години

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

Обезценка на активи

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

Отписване, печалби и загуби от продажби

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

2.5.5. Дългосрочни инвестиции

Инвестиции в асоциирани предприятия

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

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

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

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

Инвестиции на разположение за продажба

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

Некотируемите се представят по себестойност. Доколкото това са дружества, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещето функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, не би могло до се направят достатъчно разумни и надеждни предположения за техните справедливи стойности чрез алтернативни оценъчни методи.

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

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

сметка на този резерв и се представя нетно в отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход).

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

2.5.6. Материални запаси

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

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

В стойността на придобиване се включват всички разходи, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, както следва:

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

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

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

2.5.7. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания се отчитат по тяхната отчетна стойност, намалени със загуба от обезценка. Приблизителна оценка за съмнителни, трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи. Когато фактори като естество на контрагента, географски сектори или други несигурности са индикатори за обезценка , то тя се извършва по преценка на ръководството. Загубите от обезценка се представят в отчета за доходите. Дружеството използва корективна сметка за да намали балансовата стойност на вземанията, обезценени от кредитни загуби.

2.5.8. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната

лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

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

2.5.9 Парични средства и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

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

2.5.10. Търговски и други задължения

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

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

2.5.11. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят по себестойност (номинална стойност), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се определя като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.5.12. Лизинг

Финансов лизинг

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

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

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

Оперативен лизинг

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

2.5.13. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство

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

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

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

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи на персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на отчетния период, в които персоналят е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход и като текущо задължение, след приспадане на платените вече суми и полагащите се удържки.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

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

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

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават коридора от 10% спрямо сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на годината се

признават незабавно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) за периода, в който възникват.

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

Доходи при напускане

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

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

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

2.5.14. Корпоративен данък

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък върху печалбата. Съгласно българското законодателство предприятието дължи данък върху печалбата при ставка 10% за 2014 год.(2013 год. - 10%).

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

2.5.15. Акционерен капитал и резерви

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

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

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

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

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

- положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датата на извършване на всяка преоценка; и

- положителната разлика между балансовата стойност на имоти, отчитани в групата “имоти, за използване в собствена дейност”, и тяхната справедлива стойност на датата, на която те се трансферират в групата на “инвестиционни имоти”.

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

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

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

2.5.16. Доход на акция

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

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

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

2.5.17. Финансови инструменти

2.5.17.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: кредити и вземания и активи на разположение за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

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

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, вземания от клиенти по продажби, други

вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по "Кредитите и вземания" се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания от клиенти с матуритет под 3 месеца и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия "финансови приходи".

Финансови активи на разположение и за продажба

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

Дългосрочни инвестиции на разположение за продажба, представляващи малцинствено участие в капитала на предприятието – емитент се оценяват по справедлива стойност на база котировки на пазарни цени на Българска фондова борса, с изключение на 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. Ефектите от преоценката до справедлива стойност, печалби и загуби, се представят в отчета за всеобхватния доход към други компоненти на всеобхватния доход (нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба) и се включват в собствения капитал, като преоценъчен резерв.

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

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

2.5.17.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

Финансови пасиви

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

3.ПРИХОДИ

Основните приходи на дружеството включват:

ВИДОВЕ ПРИХОДИ	2014 г.	2013 г.
Приходи от продажба на продукция	43180	46461
Приходи от услуги	417	(11)
Други доходи	628	381
Общо	44225	46831
<i>Приходи от продажба на продукция</i>	2014 г.	2013 г.
Вътрешен пазар	9705	6622
Износ	33475	39839
Общо	43180	46461
<i>Вътрешен пазар – продажби по продукти</i>	2014 г.	2013 г.
Хартия за велпапе		20
Санитарно хигиенна хартия	9308	6238
Сулфитна хартия	397	364
Хартия за писане и печат		
Общо	9705	6622
<i>Износ – продажби по продукти</i>	2014 г.	2013 г.
Хартия за велпапе		5
Санитарно хигиенна хартия	31490	34784
Сулфитна хартия	1985	5050
Общо	33475	39839

4.РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

ВИДОВЕ РАЗХОДИ	2014г.	2013 г.
Основни материали	23884	27312
Горива и смазочни материали	5355	6652
Електроенергия	1765	1973
Спомагателни материали	315	321
Резервни части	457	403
Амбалаж	160	160
Работно облекло	13	18
Други материали	294	356
Общо	32243	37195

Разходите за основни материали включват:

ВИДОВЕ МАТЕРИАЛИ	2014 г.	2013 г.
Вложена целулоза	22371	25430
Вложена хартия за рециклиране	681	771
Вложени химикали	580	746
Вложени багрила	19	6
Помощни основни материали	233	359
Общо	23884	27312

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

ВИДОВЕ УСЛУГИ	2014 г.	2013 г.
Транспорт	1540	2260
Охрана	104	81
Съобщение и комуникации	29	44
Поддръжка на оборудване	676	357
Данъци и такси	48	88
Наеми	30	35
Консултантски, правни, абонаментни и др.	948	1637
Одит	11	12
Трудова медицина	3	3
Застраховки	407	266
Други	88	67
Общо	3884	4850

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2014 г.	2013 г.
Заплати на персонала (без управленския персонал)	1884	1811
Възнаграждения на управленския персонал	122	97
Вноски за социално осигуряване	339	335
Обезщетения при пенсиониране и съкращения		26
Общо	2345	2269

7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2014 г.	2013 г.
Данъци и санкции	94	7
Обучение, дарения, представителни разходи	12	6
Командировки	79	130
Брак	105	91
Други	63	16
Общо	353	250

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2014 г.	2013 г.
1. Финансови приходи	148	59
2. Финансови разходи	(2427)	(1725)
Разходи за лихви	(2122)	(1502)
Отрицателни курсови разлики	(155)	(44)
Други финансови разходи	(150)	(179)
Финансови приходи/разходи – нетно	(2279)	(1666)

9. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения и предавателни устройства	Стопански инвентар	Транспортни средства	В процес на изграждане	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	1393	5949	43706	17547	121	543	1492	70751
Постъпили			190	1174		14		1378
Излезли			52				1244	1296
Салдо на 30 септември 2014 г.	1393	5949	43844	18721	121	557	248	70833
Амортизация								
Салдо на 1 януари	0	1661	4865	1569	100	230	0	8425

								<i>КОСТЕНЕЦ- ХХИ АД</i>
								<i>финансов отчет</i>
								<i>30 септември 2014 година</i>
Начислена		178	1862	541	5	28		2614
Отписана								
Салдо на 30 септември 2014 г.	0	1839	6727	2110	105	258	0	11039
Балансова стойност								
на 1 януари	1393	4288	38841	15978	21	313	1492	62326
на 30 септември	1393	4110	37117	16611	16	299	248	59794

Активи в процес на изграждане

	2014 г.	2013 г.
Реконструкция сграда когенерация		
Парокондезна система цех 1 – Пра машина	100	100
Изграждане на технологична линия за производство на Тишу		
Реконструкция машина БП-71		
Платени аванси за придобиване на машини и съоръжения		1243
Реконструкция складова база		
Залесителен пояс		
Реконструкция производствен водопровод		
Други	148	149
Общо	248	1492

10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти		Права върху собственост	
	2014	2013	2014	2013
Отчетна стойност				
Салдо на 1 януари	23	23	63	63
Постъпили през периода				
Салдо на 30 септември	23	23	63	63
Амортизация и обезценки				
Салдо на 1 януари	23	23	63	63
Начислена за периода				
Салдо на 30 юни	23	23	63	63
Балансова стойност				
на 1 януари	0	0	0	0
на 30 септември	0	0	0	0

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	

Инвестициите на разположение за продажба, представляващи малцинствено участие в капитала на Елма АД са преоценени до справедлива стойност на база котировки на пазарни цени на Българска фондова борса към 31.12.2011г. Инвестициите на разположение за продажба, представляващи участие в капитала на „Топлофикация Казанлък АД са представени по цена на придобиване, тъй като акциите на дружеството нямат котирана пазарна цена на активен пазар и справедливата им стойност не би могла да се оцени надеждно.

12. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	Страна	2014 г.	% на участие	2013 г.	% на участие
„ПЕЙПЪР ПАК ПРОДАКШЪН“ ЕАД	България	704	100	704	100
Общо		704		704	

С Договори от 08.08.2013 г. Нора Салватор Генчева, Евгений Светлозаров Йонов и Спас Йорданов Спасов са продали на “КОСТЕНЕЦ-ХХИ” АД с ЕИК 832064969 притежаваните от тях общо 50 000 /петдесет хиляди/ броя обикновени поименни акции, представляващи 100 % /сто процента/ от капитала на “ПЛОВДИВ ПЕЙПЪР ПАК” АД, регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 202026405. Подготвят се и в началото на месец октомври ще бъдат подадени документите в Търговския регистър за обявяване на новия едноличен собственик на капитала, промяна на наименованието на дружеството от „ПЛОВДИВ ПЕЙПЪР ПАК” АД на ПЕЙПЪР ПАК ПРОДАКШЪН” ЕАД и смяна седалището и адреса на управление на дружеството от гр. Пловдив, бул. „Васил Априлов” №105, ап.13, на новия адрес гр. Костенец, ул. „Съединение” № 2.

13. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	2014 г.	2013 г.
Материали	3027	4308
Продукция	1886	1887
Общо	4913	6195

Материалите включват:

	2014 г.	2013 г.
Основни материали	2063	3303
Спомагателни материали	279	339
Резервни части	564	517
Горива	7	5
Смазочни материали	27	26
Амбалаж	23	52
Други	64	66
Общо	3027	4308

Основните материали по видове са както следва:

	2014 г.	2013 г.
Целулоза	1466	2786
Хартия за рециклиране	223	178
Химикали	306	266
Багрила	15	18

Помощни материали	53	55
Общо	2063	3303

Продукцията включва:

	2014 г.	2013 г.
Хартия за велпапе	16	16
Санитарно хигиенна хартия	1773	1707
Сулфитна хартия	97	164
Общо	1886	1887

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	2014 г.	2013 г.
Вземания от клиенти по продажби	6932	10938
Обезценка на несъбираеми вземания	(99)	(99)
	6833	10839
Вземания от свързани предприятия	3123	181
Предплатени суми	1099	801
Данък върху добавената стойност за възстановяване	560	447
Корпоративен данък	6	6
Други	295	279
Общо	11916	12553

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж	Просроче ни до 3 месеца	Просроче ни до 6 месеца	Просроче ни до 1 година	Просроче ни над 1 година	Общо
Вземания по продажби	6009	628		93	202	6932
Общо	6009	628		93	202	6932

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2014 г.	2013 г.
Парични средства в брой	29	19
Парични средства в банки	2313	322
Общо	2342	341

17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	2014 г.	2013 г.
Основен акционерен капитал	1043	1043
Резерви	9276	9276
Преоценъчен резерв	6019	6019
Натрупани печалби (загуби)	(10526)	(11098)
Общо собствен капитал	5812	5240

Основен акционерен капитал

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

Резерви

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

Преоценъчен резерв

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

Той се разпределя както следва:

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

Основен доход на акция

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

	2014 г.	2013 г.
Средно претеглен брой на обикновенни акции	1042593	1042593
Нетна печалба/загуба (BGN'000)	572	(1198)
Основен доход на акция (BGN)	0,549	(1,15)

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	1475	1475	0	2306	2306
	0	7484	7484	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
КТБ	7185	18055	25240	7185	17077	24262
	0	0	0	0	0	0
	7185	18055	25240	7185	17077	24262
Общо	7185	27353	34538	7185	27563	34748

Условията по заемите са както следва:

Кредитор Договорен размер на кредита	Шийлд Инвестмънт АД 3314 хил. евро 6482 хил.лв. 11% 2014 г. Ипотeka на недвижима собственост Инвестиционен 6009 хил.лв.
Лихва	
Падеж	
Обезпечение	
Цел на кредита	
Салдо към 30 септември 2014 година	
Кредитор Договорен размер на кредита	Овер Механика, Италия 1477 хил. евро 2889 хил.лв. 5% 2014 год. Запис на заповеди Инвестиционен 1 814 хил.лв
Лихва	
Падеж	
Обезпечение	
Цел на кредита	
Салдо към 30 септември 2014 година	
Кредитор Договорен размер на кредита	Корпоративна търговска банка 6757 хил. евро 12042 хил. лв. 8% 15.03.2016 Залог на търговско предприятие Инвестиционен 7 185 хил. лв.
Лихва	
Падеж	
Обезпечение	
Цел на кредита	
Салдо към 30 септември 2014 година	
Кредитор Договорен размер на кредита	Корпоративна търговска банка АД 8 400 хил. евро 12 713 хил. лв. 8% 11.06.2013 Залог на търговско предприятие Оборотни средства 15 258 хил. лв.
Лихва	
Падеж	
Обезпечение	
Цел на кредита	
Салдо към 30 септември 2014 година	
Кредитор Договорен размер на кредита	Корпоративна търговска банка 6500 хил.евро Залог на вземания от клиенти Оборотни средства 8 528 хил.лв.
Обезпечение	
Цел на кредита	
Салдо към 30 септември 2014 година	
Кредитор Договорен размер на кредита	Корпоративна търговска банка 1800 хил.евро Залог на вземания от клиенти Оборотни средства 2 797 хил.лв.
Обезпечение	
Цел на кредита	
Салдо към 30 септември 2014 година	

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

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

- Газова ко-гeрационна система

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

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

	2014г.	2013г.
Минимални лизингови вноски по периоди:		
До една година	1309	1361
От 1 до 5 години	26191	26191
Общо	27500	27552
Очаквана сума на лихвени разходи	(4752)	(4752)
Сегашна стойност на минималните лизингови вноски	27517	27552

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

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	2014 г.	2013 г.
Задължения по доставки	0	0
Задължения по получени аванси	0	0
Задължения по получени заеми	6009	6009
Задължения за лихви	1475	2306
Други	0	0
Общо	7484	8315

Задължения към свързани предприятия	2014 г.	2013 г.
Шийлд Инвестмънт АД	7484	8315
Общо	7484	8315

21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2014 г.	2013 г.
Задължения към доставчици	12123	14825
Задължения по получени аванси	62	40
Задължения по изпълнителни дела	0	0
Други	4	74
Общо	12189	14939

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	2014 г.	2013 г.
Неизплатени заплати за 2011 и 2012	85	85
Задължения по РЗ и социалното осигуряване	283	284
Неизползвани отпуски	51	51
Социални осигуровки върху отпуските	9	9
Общо	428	429

23. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2014 г.	2013 г.
Данъци върху доходите на физическите лица	22	30
Данъци върху разходите и данък при източника по ЗКПО	32	33
Общо	54	63

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

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

24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 30.09.2014 година са осъществени сделки със свързани лица за доставки на суровини и услуги в размер на 2 946 919,58 лв..

Предоставени заеми:

През отчетния период Костенец ХХИ АД е погасил заем в размер на 1 324 741,16 лева на Шийлд Инвестмънт АД съгласно договор за цесия.

25. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни спорове

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

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

Обезпечения и гаранции

Дружеството е предоставило следните обезпечения:

1. Записи на заповеди

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

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

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

26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили събития след датата на баланса, които са от съществено значение за имуществото и финансовото състояние на компанията.

Дата: 24.10.2014
Година

Съставител

Изпълнителен Директор

/Тотка Николова/

/Светослав Косадинов/

/Тотка Николова/