

КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

*Настоящият отчет съдържа 36 броя страници
Февруари 2007 година, гр. Костенец*

СЪДЪРЖАНИЕ	СТАНИЦА
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	3
БАЛАНС	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	7
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	8
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	19
4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	20
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	20
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	21
7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	21
8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	21
9. ДОХОД НА АКЦИЯ	27
10. ИМОТИ МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	22
11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	23
12. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА	23
13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	23
14. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	25
15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ	26
16. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	26
17. ПРОВИЗИИ ЗА ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	29
18. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	27
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	28
20. ТЕКУЩИ ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	28
21. ТЕКУЩИ И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	30
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ДЪЛГОСРОЧНИ ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ	31
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	32
22. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	32
22. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ	34
23. ИНВЕСТИЦИОННА ПРОГРАМА	34
24. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	36

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ НА КОСТЕНЕЦ - ХХИ АД
за годината, завършваща на 31 декември 2006

	Бележки	2006 BGN'000	2005 BGN'000
ПРИХОДИ	3	14040	13995
РАЗХОДИ			
Разходи за материали	4	(10579)	(10230)
Разходи за външни услуги	5	(747)	(738)
Разходи за персонала	6	(2397)	(2241)
Разходи за амортизации	9,10	(439)	(532)
Други оперативни разходи	7	(198)	(144)
Загуби от обезценка (начислени/възстановени)		11	(13)
Промени в салдата на продукцията		399	(84)
Оперативни разходи общо		(13950)	(13969)
Нетни финансови приходи/разходи	8	(18)	21
Печалба/загуба преди данъци		72	47
Текущ данък	22	(9)	(20)
Отсрочени данъци	22	4	7
Нетна печалба за годината		66	35
Доход на акция	15 BGN	0.28	0.15

Пояснителните бележки на страници от 7 до 36 са неразделна част от финансовия отчет

Дата: 28.02.2007 година
 Съставител: /Гергана Цветанова/ Изпълнителен директор: /инж. Билени Тотев/

Регистриран одитор: Стефка Илиева
 Регистрирано специализирано одиторско предприятие Дружество за одит и консултации ООД

Завършен списък одиторски данни

КОСТЕНЕЦ - ХХИ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината завършваща на 31 декември 2006

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.

1.1. Предмет на дейност

Предметът на дейността на дружеството през 2006 година включва производство на хартия и изделия от нея.

1.2. Собственост и управление

Костенец - ХХИ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. Към 31 декември 2006 година разпределението на акционерния капитал е както следва:

	Брой акции	Относителен дял в %
Марица 97 АД	80510	34,07
АКБ Актив АД	68000	28,78
Тежка механизация ООД	34000	14,39
Къмпани билд Комерс ООД	17000	7,19
Министерство на икономиката	46	0,02
ФИК АКБ Форес ХАД	1	0,00
ХАД АКБ Корпорация	12087	5,12
Орбифолд имобилен ЕООД	50	0,02
Титан България ООД	1487	0,62
Физически лица – 607 човека	23096	9,77
Общо	236277	100,00

Дружеството има едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в тричленен състав, както следва:

Председател : Николай Йорданов Банев

Членове: ФИК “АКБ Форес” ХАД с представител инж. Евгени Тодоров Тотев

Методи Лазаров Бонджулов

Изпълнителен директор: инж. Евгени Тодоров Тотев.

1.3. Структура на дружеството

Оперативната структура на дружеството е с две нива на управление под прякото ръководство на изпълнителния директор. 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.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Показатели	2001	2002	2003	2004	2005	2006
БВП в млн.лв.	29,618	32,324	34,410	38008	41984	34845*
Реален растеж на БВП	4%	4,48%	4,30%	5,60%	5,5%	6,7%*
БВП на човек от населението в лева	3,725	4,025	4,398	4р885	5,420	
Инфлация в края на годината	4,8%	3,8%	5,6%	4,0%	6,5%	6,5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	2,18479	2,07697	1,73262	1,57511	1,57415	1,559
Валутен курс на щатския долар в края на годината	2,21926	1,88496	1,54856	1,43589	1,65790	1,48506
Основен лихвен процент в края на годината	4,65%	3,31%	2,83%	2,37%	2,05	3,26
Безработица	17,3%	16,27%	13,5%	12,16%	10,73%	9,10%

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 тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са в сила за 2006 година.

Финансовият отчет е представен в български лева (BGN), закръглени до хиляда.

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.

* Източник БНБ и НСИ

*Данните за 2006г. са към 30.09.2006г

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, като за дълготрайните материални активи и инвестиции на разположение за продажба, същата е модифицирана с преценка 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 текущата година. Във връзка с провизии за задължения при пенсиониране в размер на 87 хил.лв., неначислени в предходен отчетен период, са извършени преизчисления ретроспективно и техният ефект е отразен на лицевата част на Отчета за промените в собствения капитал.

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.

Операции с чуждестранна валута се отчитат в лева по курса на деня на възникване. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в лева по курс на деня към 31 декември 2006 година. Курсови разлики възникнали при тези операции се отчитат в отчета за доходите.

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 някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

2.5. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск, ценови риск и ликвиден риск. Финансовите рискове текущо се наблюдават, анализират и прогнозират с цел минимизиране на негативните влияния. Управлението на финансовите рискове се извършва текущо от ръководството на дружеството, под прекия контрол на изпълнителния директор, които са приели и прилагат адекватни принципи и подходи за общото управление на финансовия риск и управлението на отделните специфични рискове.

2.5.1. Валутен риск

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България, като част от сделките по продажба на продукция и покупка на суровини са в евро. Левът е фиксиран към еврото и дружеството няма ангажименти в друга валута, поради което валутният риск за него е несъществен.

2.5.2. Лихвен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството ползва заеми, като при договориране на условията по тях, ръководството се стреми да договори възможно най-изгодни условия и да минимизира лихвените рискове. Благоприятен ефект се получава от възможността за договаряне на приемливи лихвени равнища по привлечените ресурси и структурата на лихвените проценти, които съдържат постоянен и променлив компонент с предимствено тегло на постоянната величина, което минимизира вероятността от негативна промяна в движението на паричните потоци.

2.5.3. Кредитни рискове

Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти от една седмица до 60 дни. То обезпечава своите вземания посредством записи на заповед. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди в рамките на 30-60 дни, предоставени от неговите доставчици, фиксирани в сключените договори.

2.5.4. Ликвидност

Ръководството полага значителни усилия за поддържане на адекватна ликвидност за изплащане на текущите задължения. Въпреки пренасочването на значителна част от паричните потоци към инвестиционна дейност, дружеството обслужва регулярно своите задължения.

2.5.5. 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.

2.6. Дефиниции и оценка на елементите на Баланса и Отчета за доходите

2.6.1. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения се отчитат и представят във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация (виж по долу) 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.

Първоначално придобиване

При първоначалното придобиване, имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по 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.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 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, съоръженията и оборудването се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-малки интервали от време, преценката се извършва по-често.

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. Неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на съответния актив и се признава като текущ разход.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на имоти, машини,

съоръжения и оборудване. Земята не се амортизира. Очаквания 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 в приблизителната оценка и е в сила переспективно, от датата на извършване на промяната.

2.6.2. Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от предприятието се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Прилага се линеен метод на амортизация. Полезният живот на активите е както следва: от 3 до 5 години.

2.6.3. Дългосрочните инвестиции

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

2.6.4. 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. Загубите от обезценка се представят в отчета за доходите.

2.6.5. Стоково материални наличности

Стоково материалните наличности се отчитат 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.

Изписването на материалите е по метода на средно претеглената цена, а цената им на придобиване включва разходи за придобиване и разходи, направени във връзка с доставянето им до определено местоположение и подготовката им за употреба.

Постоянните общопроизводствени разходи се включват в себестойността на произвежданата продукция на база обичайния производствен капацитет на предприятието за три последователни отчетни периода.

2.6.6. 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.

2.6.7. Обезценка

Балансовата стойност на активите на предприятието се анализира периодично към датата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали съществува индикация за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка за възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са въведени в употреба, възстановимата стойност се определя към всяка дата на изготвяне на баланса. Загуба от обезценка се признава винаги, когато текущата стойност на актива или на група активи, генериращи приходи, част от които е той, превишава възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се отчита в отчета за доходите и/или за сметка на преоценъчни резерв.

2.6.8. Лихвени заеми

Всички заеми 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 доходите като финансови приходи/разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.6.9. Лизинг

Финансов лизинг

Финансов лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписват от състава на имотите, машините и оборудването на лизингодателя и се представят в баланса като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция от лизинга е брутната инвестицията, намалена с непризнатия финансов приход. Брутната инвестиция е сумата на минималните лизингови плащания по финансов лизинг и не гарантираната остатъчна стойност, принадлежаща на лизингодателя.

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 капитализират 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 (вземане) към лизингодателя (от лизингополучателя) и се включват в отчета за доходите през периода на лизинговия догово, 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 / постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за доходите на база линеен метод за периода на лизинг.

2.6.11. Провизии

Провизии се отчетат в баланса, когато предприятието е поело юридически или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението има материален ефект, провизията се определя като очаквания бъдещ паричен поток и се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и, там където е подходящо, специфичния за задължението риск.

2.6.12. Търговски и други задължения

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

Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс. Общият размер на вноската за задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване за 2006 година е 36.9% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 65:35 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството). През 2007 размерът на вноските се запазва за работещите при условията на трета категория труд).

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда и на Колективният трудов договор на дружеството, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- За неспазено предизвестие – една брутна заплата

- Поради закриване на предприятието или част от него, съкращения в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 30 дни – от 1 до 6 брутни работни заплати според трудовия стаж в дружеството
- При прекратяване на трудовия договор поради болест – не по-малко от 2 брутни работни заплати за съответния месец.
- При пенсиониране – от 2 до 6 брутни работни заплати според трудовия стаж в дружеството.
- За неизползуван платен годишен отпуск
- - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащане на тези обезщетения не произтичат други задължения за работодателя.

В социалната програма на дружеството са включени следните видове социални придобивки, които дружеството се задължава да осигури:

- Организирано хранене, съобразно рационалните норми и специфични условия на труд
- Транспортно обслужване на специалисти
- Наемане на бази за краткотраен отдих
- Подпомагане при продължително боледуване и лечение
- Допълнително финансиране за покриване на разходи за почивка, за официални традиционни празници.

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

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски, които се очакват да бъдат изплатени. В оценката се включват

разходите за възнагражденията и разходите за задължително обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Същите се представят в баланса като краткосрочни задължения.

Очакваните разходи за обезщетения при настъпване на пенсионна възраст се представят като дългосрочни задължения (провизии). Тяхната оценка е определена от квалифицирани актюери.

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.

2.6.13. 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.

2.6.14. Разходи

Оперативни разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Нетни финансови разходи/приходи

Нетните финансови разходи включват плащания за лихви по заеми, дивиденди, получени лихви от вложени средства и печалби и загуби от операции в чуждестранна валута, други банкови такси и комисионни, получени дивиденди от участия.

2.6.15. Корпоративен данък

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Съгласно българското законодателство предприятието дължи данък върху печалбата (ставка 15% за 2006 година). За 2007 година данъчната ставка е променена на 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 баланса.

Отсрочени данъци се начисляват като се използва балансов метод на задълженията (балансовия пасивен метод), който позволява да се отчитат временни разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци е базирана на очаквания начин за реализация на активите и пасивите. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, съгласно данъчните закони, действащи към датата на баланса.

Отсрочен данъчен актив се признава само тогава, когато могат да се получат данъчни ползи срещу, които актива може да се оползотвори.

Отсрочените данъчни активи се намаляват до размера на тези, за които бъдещата изгода вече не е вероятно да бъде реализирана. Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

2.6.16 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 в производство по ликвидация или несъстоятелност.

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.

2.6.17. 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.

3. ПРИХОДИ

	2006 BGN'000	2005 BGN'000
Приходи от продажба на продукция	13912	13 928
Приходи от продажба на стоки, материали и дълготрайни активи	114	87
Балансова стойност на продадени стоки, материали и дълготрайни активи	(55)	(73)
Печалба от продажба на стоки, материали и дълготрайни активи	59	14
Приходи от продажба на услуги	68	30
Застрахователни обезщетения	1	21
Курсови разлики - нетно	(4)	(2)
Отписани задължения	2	
Други приходи	2	4
Общо	14040	13995

<i>Приходи от продажба на продукция</i>	2006 BGN'000	2005 BGN'000
Вътрешен пазар	10127	10 038
Износ	3785	3 890
Общо	13912	13 928

<i>Вътрешен пазар – продажби по продукти</i>	2006 BGN'000	2005 BGN'000
Хартия за писане и печат	48	53
Хартия за велпапе	2613	1452
Санитарно хигиенна хартия	6131	6858
Сулфитна хартия	1135	1675
Общо	10127	10038

<i>Износ – продажби по продукти</i>	2006 BGN'000	2005 BGN'000
Хартия за велпапе	1867	1175
Санитарно хигиенна хартия	1684	2441
Сулфитна хартия	234	274
Общо	3785	3890

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2006	2005
	BGN'000	BGN'000
Основни материали	4996	5319
Горива и смазочни материали	3263	2604
Електроенергия	1781	1623
Технологична вода	81	60
Спомагателни материали	291	253
Резервни части	62	77
Амбалаж	24	27
Работно облекло	22	20
Други материали	59	247
Общо	10579	10230

Разходите за основни материали включват:

	2006	2005
	BGN'000	BGN'000
Вложена целулоза	1747	1842
Вложена хартия за рециклиране	2728	2903
Вложени химикали	301	297
Вложени багрила	87	127
Помощни основни материали	133	150
Общо	4996	5319

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2006	2005
	BGN'000	BGN'000
Транспорт	86	86
Охрана	108	112
Съобщение и комуникации	77	78
Поддръжка на оборудване	149	130
Поддръжка на помещения	2	1
Данъци и такси	21	48
Наеми	17	6
Граждански договори	20	15
Консултантски договори	68	66
Трудова медицина	3	4
Преработка на готова продукция на ишлеме	82	77
Застраховки	84	60
Такси за обслужване на текущи сметки в банки	27	32
Други	3	23
Общо	747	738

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2006 BGN'000	2005 BGN'000
Заплати на персонала (без управленския персонал)	1689	1508
Възнаграждения на управленския персонал	55	45
Вноски за социално осигуряване	595	615
Неизползвани отпуски	45	45
Начислени суми за осигуровки за неизползвани отпуски	11	11
Социални придобивки и плащания	2	3
Обезщетения при пенсиониране		14
Общо	2397	2241

Приблизителната оценка на разходите по неизползвани отпуски е определена на база на дните, които се полагат (индивидуално) и размера на възнаграждението, определено въз основа на дневна ставка за месец декември 2006 година.

7. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2006 BGN'000	2005 BGN'000
Алтернативни данъци	41	12
Обучение, дарения, представителни разходи	88	59
Командировки	63	73
Общо	198	144

8. НЕТНИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ

	2006 BGN'000	2005 BGN'000
Разходи за лихви по заеми	(76)	(3)
Приходи от лихви по заеми	40	21
Положителни курсови разлики от заеми	28	
Приходи от дивидент		3
Разходи за такси и лихви по финансов лизинг	(10)	
Общо	(18)	21

9. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земя	Сгради	Производствен и машини и оборудване	Съоръжения и предавателни устройства	Стопански инвентар	Транспортни средства	В процес на придобиване	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	826	3768	3847	1321	76	424	722	10985
Постъпили	24	5	22	22	38	46	21421	21578
Излезли	(5)		(50)			(1)	(56)	(112)
Трансфер		11	9			5	(25)	
Ефект от преценка до справедлива стойност	547	2166						2713
Салдо на 31 декември	1392	5950	3827	1344	115	474	22061	35163
Амортизация								
Салдо на 1 януари		1241	3486	494	41	183		5446
Начислена амортизация		151	180	53	12	37		433
Отписана амортизация			(50)			(1)		(51)
Ефект от преценка до справедлива стойност		(1380)	(2037)	(234)	(25)	(81)		(3757)
Салдо на 31 декември		12	1579	313	28	138		2070
Балансова стойност								
на 1 януари	826	2527	361	827	35	242	722	5541
на 31 декември	1392	5938	2248	1031	87	336	22061	33093

Активи в процес на придобиване са:

31 декември 2006
BGN'000

Подобрение сграда Цех I	10
Реконструкция машина Фойт (Втора книжна машина и ролпарат)	84
Изграждане на нова технологична линия за производство на тишу	21416
Реконструкция машина БП-71	185
Реконструкция пречиствателна станция	18
Реконструкция противопожарна инсталация	3
Изграждане на индустриална газификация	42
Изграждане на газова ко-генерация	136
Реконструкция складова база	23
Товаро-разтоварни машини	78
Безжична мрежа	3
Модернизация цехова лаборатория	5
Компресорна станция	58
Общо	22061

Преглед за обезценка

Извършен е преглед на всички значими дълготрайни материални активи към 31 декември 2006 година с цел проверка на достоверността на справедливите им стойности и наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че балансовите стойности се различават съществено от техните справедливи цени и е направена преоценка до справедлива стойност от екип от лицензирани оценители – ЕТ “Анвита”, с ръководител Инж. Антоанета Панева, Лицензи №№ 5164 от 20.12.1996 година и 1183 от 28.06.1993 година.

10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Софтуер BGN'000	Право на ползване BGN'000	Общо BGN'000
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари	17	63	80
Салдо на 31 декември	17	63	80
Амортизация и обезценки			
Салдо на 1 януари	9	60	69
Начислена за периода	3	3	6
Салдо на 31 декември	12	63	75
Балансова стойност			
на 1 януари	8	3	11
на 31 декември	5		5

11. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	Страна	31 декември 2006 BGN'000	% на участие	31 декември 2005 BGN'000	% на участие
Костенец-ДМ ООД	България	2	40	2	40
Елма АД	България	772	23	614	23
Общо		774		617	

12. СТОКОВО – МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
Материали	1513	1472
Продукция	1430	1032
Стоки	1	1
Общо	2944	2505

Материалите включват:

	31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
Основни материали	820	730
Спомагателни материали	138	176
Резервни части	353	353
Горива	81	135
Смазочни материали	5	4
Амбалаж	12	16
Други материали	104	58
Общо	1513	1472

Основните материали по видове са както следва:

	31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
Целулоза	394	99
Хартия за рециклиране	334	501
Химикали	73	98
Багрила	10	24
Помощни материали	9	8
Общо	820	730

Производството включва:

	31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
Хартия за велпапе	145	113
Хартия за писане и печат	16	15
Санитарно хигиенна хартия	999	521
Сулфитна хартия	270	383
Общо	1430	1032

Комисия от специалисти в дружеството е извършила преглед на наличните материални запаси към 31 декември 2006 година, за да прецени дали са налице условия за обезценка до нетна реализируема стойност, съгласно изискванията на МСС 2 „Материални запаси”. В резултат на този преглед е установено:

- Наличните към 31 декември 2006 година материали не включват наличности, за които нетната реализируема стойност е по-ниска от отчетната им стойност. Преобладаващата част от тези материали са обезпечени с поръчки за производство през 2007 година.
- Наличните резервни части представляват необходим резерв за използваната техника и обезпечават непрекъснатостта на производствения процес.

13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
Вземания от клиенти по продажби	975	1145
Обезценка на трудносъбираеми вземания	(3)	(10)
	972	1135
 Предплатени суми	 1498	 250
Присъдени вземания	174	130
Обезценка на присъдени вземания	(89)	(89)
	85	41
 Вземания от свързани предприятия	 698	 894
Обезценка на трудносъбираеми вземания	(10)	(13)
	688	881
 Данък върху добавената стойност за възстановяване	 1028	 122
 Гаранции	 33	
 Общо	 4406	 2541
Обезценка	(102)	(112)
Балансова стойност	4304	2429

Вземания от свързани предприятия:			31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
ХАД	АКБ	Корпорация	307	566
ВК Русалка ООД			66	41
Хелиотурс			11	10
Полимери АД			1	1
Топлофикация АД			223	194
Форест Грийн 2003 ХАД			69	69
Общо			688	881

Вземанията от свързани предприятия представляват вземания по продажби в размер на 51х.лв. (31.12.2005г. – 16х.лв.) и по предоставени заеми 637х.лв. (31.12.2005г. - 865х.лв.) при лихвен процент равен на основен лихвен процент за страната, увеличен с 3% . Средномесечния основен лихвен процент за 2006 година е в размер на 3 %.

Предплатени суми включват:

	31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
Предплатени суми за закупуване на нова технологична линия		206
Предплатени суми за закупуване на газова когенерационна система	1435	25
Предоставени аванси за покупка на суровини	3	1
Предоставени аванси за услуги	7	10
Предплатени суми за застраховки	5	8
Общо	1455	250

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
Парични средства в каса	8	5
Парични средства по сметки в банки	76	85
Общо	85	90

15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
Основен акционерен капитал	236	236
Резерви	7371	7206
Преоценъчен резерв	7879	1261
Нагрупани печалби	109	174
Общо собствен капитал	15596	8877

Основен акционерен капитал

Регистрираният акционерен капитал на „Костенец ХХИ” АД е 236 хил.лв., разпределен в 236277 броя акции с номинална стойност 1(един) лев всяка от тях. Дружеството е публично и акциите му се котират на Българската фондова борса.

Резерви

Резервите с общ размер 7371х.,се състоят от законов резерв по реда на Търговския закон, формиран от заделяне на 10 на сто от печалбата – 252хлв. и от разпределение на печалбата през предходни отчетни периоди – 7119х.,лв

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв, възлизащ на 7879х.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 – 7359х.лв.
- Преоценъчен резерв от последващи оценки на инвестиции – 520х.лв.

Преоценъчният резерв, възникнал в резултат на последващи оценки на имоти, машини, съоръжения, оборудване се реинтегрира в неразпределени печалби на база начислена амортизация.

Натрупани печалби

Натрупаните печалби включват неразпределена печалба от текущия отчетен период и предходни отчетни периоди.

Основен доход на акция

	31 декември 2006	31 декември 2005
	BGN'000	BGN'000
Средно претеглен брой акции	236277	236 277
Нетна печалба за годината (BGN'000)	66	35
Основен доход на акция (BGN)	0,28	0.15

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31 декември 2006	31 декември 2005
	BGN'000	BGN'000
Задължения към доставчици	2531	1440
Задължения по получени аванси	192	219
Задължение към Министерство на околната среда и водите	22	21
Задължения към свързани предприятия	501	230
Други	61	37
Общо	3307	1947

Задължения към свързани предприятия	31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
Дивиденди на акционери физически лица	11	11
Полимери АД	188	167
Марица 97 АД		11
ФИК АКБ Форес ФАД	1	1
АКБ Секюрити	12	9
Елма АД	30	31
Панайот Волон Шумен	1	
Партньорс Комерс ЕООД	258	
Общо	501	230

Задълженията към свързани предприятия представляват задължения в размер на 501 хил.лв., включващи предоставени аванси за покупки 30 хил.лв. (31.12.2005 г. - 32 хил.лв.), задължение за дивидент 11 хил.лв. (31.12.2005 г. - 11 хил.лв.) , по получени търговски кредити 188 хил.лв. при фиксиран лихвен процент 9,7(31.12.2005 г. – 168хил. лв.) и задължения към доставчици 272 хил. лева.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

	31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
Заплати за месец декември на текущата година	92	97
Задължения по социалното осигуряване върху заплатите	46	55
Неизползвани отпуски	45	45
Социални осигуровки върху отпуските	11	11
Общо	194	208

18. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31 декември 2006 BGN'000	31 декември 2005 BGN'000
Корпоративен данък	4	2
Данъци върху доходите на физическите лица	34	8
Алтернативни данъци	1	1
Общо	39	11

До датата на издаване на настоящият отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки както следва:

- По данък добавена стойност – до 31 декември 2005 година
- Пълна данъчна ревизия – до 31 декември 2005 година
- Национален осигурителен институт – 30 септември 2005 година

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ(ПРОВИЗИИ)

Дългосрочните задължения към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31 декември 2006 година при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на 6 брутни заплати към момента на пенсиониране.

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. Оценката на задължението към 31 декември 2006 година по актюерски доклад е 99 хил.лв. На база на изготвения от актюера доклад е доначислено задължение в баланса за предходната година в размер на 87х.лв (2004 – 14 х.лв.) за възрастовата категория персонал между 58 – 63 години. Отчетена е актюерска печалба в размер та 2 х.лева.

При определяне на настоящата стойност към 31 декември 2006 година са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 8.5%;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на нула на сто годишен ръст спрямо предходния отчетен за първите четири години след датата на оценката и след това в размер на едно на сто;
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2000-2002 с направени допълнителни модификации;
- темп на текучество – ежегоден процент на отпадане (съкращения, уволнения, напускане по взаимно съгласие) – 7% ежегодно до 30 годишна възраст, 4% ежегодно до 40 годишна възраст, 2% ежегодно до 50 годишна възраст и 1% ежегодно до 60 годишна възраст;
- Средна възраст за пенсиониране – мъже – от 60 до 63 години, жени от 57 до 60 години .

20. ТЕКУЩ ДАНЪК И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода/(икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

Отчет за доходите	2006 BGN'000	2005 BGN '000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	63	134
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	(9)	(20)
Отсрочени данъци върху печалбата Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	4	7
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за доходите	(5)	(13)
Равнение на данъчния разход, определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	72	47
Данъци върху печалбата – 15% (2005 г.: 15%)	10	7
От непризнати суми по данъчна декларация Свързани с увеличения	4	104
Свързани с намаления	(79)	(91)
Общо:	(1)	13
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(4)	(7)
Общо разход/икономия за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за доходите	(5)	(13)

Отсрочени активи и пасиви

	Активи		Пасиви		Нето	
	2006 BGN'000	2005 BGN'000	2006 BGN'000	2005 BGN'000	2006 BGN'000	2005 BGN'000
Амортизируеми активи			27	40	(27)	(40)
Обезценка на вземания	9	17			9	17
Провизии на задължения към персонала	7	10			7	10
Преоценъчен резерв				36		(36)
Общо	16	27	27	76	(11)	(49)

Не са признати отсрочени данъчни пасиви в размер на 718 хил.лева.

21. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ТЪРГОВСКИ ЗАЕМИ

	Нетекущи	Текущи	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
“Овер Механика”	2269		2269
Лихви	1		1
“Центракс”	1359		1359
Лихви	7		7
РЗМ Илиенци ООД		784	784
Общо	3636	784	4420

Условията по заемите са както следва:

Кредитор	Овер Механика, Италия
Договорен размер на кредита	EUR'000 1161 BGN'000 2270
Лихва	5%
Период	42 месеца
Обезпечение	Залог на 25% от акциите на дружеството + 1 акция
Цел на кредита	Инвестиционен
Салдо към 31 декември 2006 година	Финансиране на 15% от нова технологична линия BGN'000 2270
Кредитор	Центракс , Великобритания
Договорен размер на кредита	USD'000 449 EUR'000 354 BGN'000 1386
Лихва	6%
Период	48 месеца
Обезпечение	Инвестиционен
Цел на кредита	Финансиране на 15% за газова когерационна система
Салдо към 31 декември 2006 година	BGN'000 1366
Кредитор	РЗМ Илиенци ООД
Договорен размер на кредита	EUR'000 400 BGN'000 784
Лихва	13.2%
Период	9 месеца
Обезпечение	Записи на заповед
Цел на кредита	Оборотни средства
Салдо към 31 декември 2006 година	BGN'000 784

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
“Иморент България” – финансов лизинг	16956	626	17582
Неамортизируема част на разходите по заема Лихви	(36)	(7)	(43)
Балансова стойност на заема	16920	619	17539

“Костенец ХХИ” АД наема при условията на финансов лизинг “Машина за производства на “Тишу”. Нетната балансова стойност на този актив е в размер на 17582 хил.лева е включена в състава на имоти, машини и оборудване.

Оставащите срокове и сегашната стойност на минималните лизингови вноски съгласно договорите са както следва:

	31 декември 2006	31 декември 2005
	BGN'000	BGN'000
Минимални лизингови вноски по периоди:		
До една година	626	
От 1 до 2 години	3055	
Над 2 години	17701	
Общо:	21384	
Очаквана сума на лихвата	(3843)	
Сегашна стойност на минималните лизингоови вноски	17539	
От тях:		
<i>текущи</i>	<i>619</i>	
<i>нетекучи</i>	<i>16920</i>	

23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През 2006 година са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързани лица	Вид на свързаност
ФИК АКБ Форест ХАД	Акционер
Марица 97 АД	Акционер
Костенец ДМ ООД	Асоциирано предприятие
Феникс ЮГ АД	Под общ контрол
ВК Русалка	Под общ контрол
Хелио Тур-С	Под общ контрол
Партньрс актив	Под общ контрол
Партньрс комерс ЕООД	Под общ контрол
Полимери АД	Под общ контрол
Топлофикация АД	
П. Волов АД	Под общ контрол
Елма АД	Асоциирано предприятие

Осъществените сделки са доставки на суровини и услуги. Условието, при които се извършват сделките не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделка.

Доставки от свързани лица

	2006	2005
	BGN'000	BGN'000
Феникс ЮГ АД	121	264
ФИК АКБ Форес ХАД	55	44
ВК Русалка		1
Марица 97 АД	292	93
Костенец ДМ ООД	1	6
Хелио Тур-С	4	6
Партньорс комерс ЕООД	775	
Партньорс актив	4	
П. Волон АД	1	
Общо	1253	414

Видове доставки от свързани лица

	2006	2005
	BGN'000	BGN'000
Суровини	1198	314
Услуги	55	100

Продажби на свързани лица

	2006	2005
	BGN'000	BGN'000
Феникс ЮГ АД		30
ВК Русалка	20	8
Марица 97 АД	409	368
Костенец ДМ ООД	12	11
Хелио Тур-С		1
Партньорс комерс ЕООД	11	
Общо	453	418

Видове продажби на свързани лица

	2006	2005
	BGN'000	BGN'000
Санитарно – хигиенна хартия	453	418

Получени заеми

	2006	2005
	BGN'000	BGN'000
Полимери АД	17	167
Общо	17	167

Предоставени заеми

	2006 BGN'000	2005 BGN'000
ХАД АКБ Корпорация	18	16
ВК Русалка	1	1
Топлофикация АД	29	194
Хелио Тур-С	1	1
Общо	49	212

Разчетите със свързани предприятия са оповестени и в пояснителни бележки №13 и 16.

24. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ

Срещу “Костенец-ХХИ” АД няма заведени съдебни искиове и други претенции. Компанията е завела 7 броя съдебни дела срещу неизрядни контрагенти. Общата стойност на съдебните искиове по делата е 173 лева.

Дружеството е предоставило обезпечения:

1. чрез записи на заповеди

- във връзка със сключен договор за финансов лизинг за сумата от 10550 хил. евро със ИМОРЕНТ БЪЛГАРИЯ
- във връзка със сключен договор за финансов лизинг за сумата от 4831 хил. евро с Хипо Алпе- Адриа лизинг ООД
- във връзка с договор за финансови заеми 947 хил. лева

2. обезпечение, чрез ипотека на недвижима собственост – земя, сгради и съоразения, съгласно нотариален акт за собственост върху недвижим имот в размер на 1556 хил. евро, във връзка със сключен договор с Хипо Алпе- Адриа лизинг ООД

Получените обезпечения в полза на дружеството по записи на заповеди са на стойност 600 х.лв

25. ИНВЕСТИЦИОННА ПРОГРАМА

Сключен е договор за комплексна доставка на нова машина за производство на целулозно тишу в условията на лизингов договор с Иморент България, дъщерна лизингова компания на “Ерсте Банк” Австрия на стойност 10550000 евро при 15% аванс и тримесечни лизингови вноски в условията на 24 месеца гратисен период на изплащане с необходимото обезпечение към финансовата институция, а именно:

- от страна на доставчика “Овер Механика” Италия – гаранция за обратно изкупуване на стойност 85% от стойността на доставката.
- от страна на “Костенец-ХХИ” АД: особен залог на пакети акции от страна на основните акционери и бъдещи вземания при реализация към Хухтемайер-Германия, с които Костенец-ХХИ

има договор за реализация на минимум 40% от обема на новата инсталация за периода на лизинговия договор които е стартиран от ноември 2005 година.

- Основни параметри на инсталацията:
- Средно дневно производство от 60 до 90 тона на 24 часа при маса на хартията от 15 до 24 грама на квадратен метър, степен на креп от 8 до 30%.
- При ширина 272 см и съпътстваща дублираща машина в комплексна доставка за напластяване до 3 слоя и нарязване на потребителски формати роли от 19 см до 272 см при диаметър 1500 мм, опаковани в термосвиваеми фолия с автоматично етиктиране и маркиране на готовата продукция.
- Обща стойност на инвестиционния проект възлиза на 11872680 евро отразени в план към инвестиционните разходи, като част от тях са вече реализирани 2006 година.
- Изхождайки от обема на настоящата производствена програма на действащото производство (което ще бъде запазено и е на максимален капацитет), новата производствена мощност влизаща в действие с постепенно натоварване на обема от IV-то тримесечие на 2007 година и от тук необходимостта от големи обеми на топло и електроенергия за обемите на производството и обслужването му, отчитайки ръста на цената на мазут (в момента дружеството произвежда топлоенергия на база мазут) и на електроенергията в период 2007-2011 година по данни на ДКЕЕР и европейските ценови тенденции, както и съгласието на Булгаргаз АД, потвърдено чрез договор за присъединяване към тяхната мрежа, дадеността на собствена 11 кват подстанция пряко вързана към енергийния пръстен на страната.

Дружеството предприема действия за реализиране на следващите етапи на развитие. Сключен е договор за лизинг с Центракс Великобритания за доставка на съорезението. Разплащането с доставчика, чрез лизингодателя Хипо Алпе Адриа Банк.

- Индустриална газификация на дружеството чрез собствена газова тръба и АГРС при дължина на трасе към 11.5 км.
- Инсталиране на газова ко-генерационна система от два синхронни модула 2 по 5.5 кват мощност

В същото време дружеството, отчитайки горното се присъедини към договор за продажба на емисии с Холандското правителство за периода 2008-2011 година в условията на авансови плащания по него за 2006/2007 година. Към момента има утвърден ПУП на газовата тръба и АГРС, както и кадастрален план за площадката на ко-генерационната инсталация, с обезпеченост на всички необходими съгласувани документи, произтичащи от ЗУТ, ЗОВОС, ЗЕ.

Чрез реализиране на горното дружеството ще задоволява напълно нуждите от топлоенергия, произвеждана на база газ (чиято цена е 2 пъти по-ниска от тази на мазута спрямо необходимостта за 1 тон хартия) и излишната ел.енергия ще продава на НЕК по преференциална цена (съгласно ПМС за производство на ел.енергия от алтернативни източници) което е допълнителен приход при добра рентабилност по реализация, чрез своите 110 кват подстанция.

26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

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

Дата: 28.02.2007 година

Съставител
/Гергана Цветанова/

Изпълнителен директор:
/инж. Евгени Тотев/

Регистриран одитор
Стефка Илиева

Регистрирано специализирано одиторско предприятие
Дружество за одит и консултации ООД