

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на Костенец-ХХИ АД за периода 01.01.2016 до 30.09.2016 година

Ръководството представя настоящия доклад и междинен финансов отчет (неодитиран) към 30 септември 2016 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Последващата информация от производствен, търговски и финансов характер разкрива факти и обстоятелства, настъпили през деветмесечието на 2016 година, както и тяхното влияние върху резултатите и финансовото състояние на Дружеството.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с производството и търговия на санитарно-хигиенни хартии /тип тису от първичен и вторичен влакнест материал/, гладки опаковъчни целулозни хартии (MG-хартии) и други видове хартии.

Обстоятелства от съществено значение за дейността на дружеството

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

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

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

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

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

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

През второто и третото тримесечие на 2016 година Дружеството не е осъществявало производствена и търговска дейност.

Структура на акционерния капитал

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

КАПИТАЛЪТ на Дружеството е разпределен в 1 042 593 броя обикновени поименни безналични акции с номинал 1 лев всяка една от тях. Към 30.09.2016 г. съставът и структурата на акционерния капитал на Костенец-ХХИ АД са следните:

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

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 30 септември 2016 г. Костенец-ХХИ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към горната дата Костенец-ХХИ АД се управлява и представлява от Съвет на директорите в следния четиричленен състав:

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

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

Приходи

Поради прехвърлянето на търговското предприятие, считано от 01.03.2016 г., отчетените приходи за настоящата финансова година са реализирани за периода 01.01.2016 г. до 29.02.2016 г.

Видове приходи	30.09.2016		30.09.2015	
	BGN'000	Отн. дял	BGN'000	Отн. дял
Приходи от продажба на продукция	7 597	99%	41 825	97%
Приходи от услуги	49	1%	1003	2%
Други доходи	43	1%	391	1%
Общо	7 689	100%	43 219	100%

<i>Приходи от продажби на продукция</i>	30.09.2016		30.09.2015		Изменение	
	BGN'000	Отн. дял	BGN'000	Отн. дял	Абсолютна стойност	%
Вътрешен пазар	1 811	24%	9 418	23%	-7 607	-81%
Износ	5 786	76%	32 407	77%	-14 708	-82%
Общо	7 597	100%	41 825	100%	-18 364	-82%

Кратък преглед на състоянието на пазара

Основни конкуренти на местния пазар за тишу хартии са: ”Завод за хартия” - гр.Белово, ”Санитекс Пейпър Мил” - гр.Костинброд, „Клеърс” - гр.Никопол, а на близките пазари: ”Хартия Комотини” - Гърция, ”Пехарт” - Румъния, ”Левент” - Турция, ”Хаят” - Турция, Лила – Турция, Викинг – Турция, Диана – Гърция, Юлкер – Турция, Комчех – Румъния и др. Специално по отношение на целулозните тишу хартии е налице концентриране на нови линии в съседни страни, като Турция, Гърция и Румъния.

Влиянието на фактора конкуренция при целулозните санитарно-хигиенни хартии тип „тишу” е особено силно изразен на външните регионални пазари, на които Дружеството реализира 74 на сто от приходите си от продажби на този вид хартии. Основните конкурентни заводи (намиращи се извън страната) произвеждат само и приоритетно целулозни тишу хартии, което им дава възможност да водят по-агресивна ценова и пазарна политика. Все пак Костенец-ХХИ АД има значително конкурентно предимство на българския пазар на целулозни тишу хартии, тъй като конкурентните фабрики са с остаряло технологично оборудване и предлагат по-ниско качество на произвежданите хартии. По отношение на рециклираните тишу хартии, факторът конкуренция е свързан предимно с вътрешния пазар, където Дружеството реализира по-голямата част от приходите си от продажби на този вид хартии.

ТОЦ-хартии

Вътрешният пазар на този вид хартии е все още недостатъчно развит, но в по-дългосрочен аспект се очаква неговото разрастване с увеличаване на консумацията на торби и пликосе от ТОЦ хартии за сметка на тези от полиетилен и полипропилен. Възможности предоставят и пазарите на целулозни опаковъчни хартии в страните от Балканския полуостров.

Преглед на дейността

Резултати за текущия период и финансово състояние

Таблицата по-долу представя информацията относно компонентите на печалбата/загубата на Дружеството на база междинния финансов отчет към 30.09.2016 г. спрямо данните от междинния финансов отчет към 30.09.2015 г.

	30/09/2016	30/09/2015	Изменение	
	BGN'000	BGN'000	Абс.стойност	%
Приходи от продажби на продукция	<u>7 597</u>	41 825	-34 228	-82%
Приходи от услуги	<u>48</u>	1 003	-955	-95%
Други	<u>43</u>	391	-348	-89%
Общо приходи:	7 689	43 219	-35 530	-82%
Разходи за материали	-5 270	-32 419	-27 149	-84%
Разходи за външни услуги	<u>-640</u>	-3 382	-2 742	-81%
Разходи за персонала	<u>-559</u>	-2 414	-1 855	-77%
Други оперативни разходи	<u>-543</u>	-736	-193	-26%
Разходи за амортизация	<u>-596</u>	-2 658	-2 062	-78%
Разходи от обезценка	0	0		

Промени в продукцията и незавършено производство	-82	-6		
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи (без продукцията)	-40	-294		
Други суми с корективен характер	-12 867	0		
Общо разходи по икономически елементи	-20 596	-41 909	-21 313	-51%
Резултат преди финансови приходи/разходи, данъци и амортизации	-12 312	3 968	-16 280	-410%
Нетни приходи от финансова дейност	-3	4 420	-4 423	100%
ЕБИТДА	-12 315	8 388	-20 703	
Норма на ЕБИТДА	-160%	19%		
ЕБИТ	-12 910	5 730	-18 640	
Норма на ЕБИТ	-168%	13%		
Разходи за лихви	-170	-1 200	-1 030	
Печалба/Загуба преди данъци	-13 080	4 530	-17 610	
Разходи за (икономия от) данъци	0	0		
Печалба/ Загуба за годината:	-13 080	4 530	-17 610	
Друг всеобхватен доход, нетно от данък	0	0		
Общ всеобхватен доход	-13 080	4 530	-17 610	
Доход на акция (BGN)	-13	4		

Други суми с корективен характер представляват загубата от прехвърлянето на търговското предприятие.

Оперативният резултат преди лихви и данъци (ЕБИТ) е загуба в размер на 12 910 хил.лв. Резултатът преди данъци е загуба в размер на 13 080 хил.лв. Към 30.09.2016 г. Костенец-XXII АД отчита загуба в размер на 13 090 хил.лв.

Активи и пасиви

АКТИВИ	30.09.2016	31.12.2015	Изменение	
	BGN'000	BGN'000	Абс. ст-ст	%
Нетекущи активи	0	55 953	-55 953	-100%
Имоти, машини и съоръжения	0	55 428	-55 428	-100%
Нематериални активи	0	0	0	0%
Инвестиции на разположение за продажба	0	522	-522	-100%
Инвестиции в асоциирани предприятия	0	2	-2	-100%
	0	0	0	0%
Текущи активи	0	18 454	-18 454	-100%
Материални запаси		4 756	-4 756	-100%
Текущи финансови активи	0	226	-226	-100%
Текущи данъчни активи	0	394	-394	-100%
Търговски и други вземания	0	11 207	-11 207	-100%
Парични средства и парични еквиваленти	0	1 871	-1 871	-100%
	0			
Общо активи	0	74 407	-74 407	-100%

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	30.09.2016	31.12.2015	Изменение	
	BGN'000	BGN'000	Абс. ст-ст	%
Собствен капитал и резерви	<u>0</u>	<u>13 079</u>	<u>-13 079</u>	<u>-100%</u>
Основен капитал	1 043	1 043	0	0%
Резерви	9 276	9 276	0	0%
Преоценъчен резерв	0	5 897	-5 897	-100%
Натрупани загуби	-10 319	-3 137	7 182	229%
Нетекущи пасиви	<u>0</u>	<u>44 353</u>	<u>-44 353</u>	<u>-100%</u>
Заеми, в т.ч.:	0	43 868	-43 868	-100%
Задължения по финансов лизинг	0	23 168	-23 168	-100%
Задължения по дългосрочни търговски заеми	0	20 700	-20 700	-100%
Отсрочени данъчни пасиви	0	399	-399	
Задължения за пенсионни доходи	0	86	-86	-100%
Текущи пасиви	<u>0</u>	<u>16 975</u>	<u>-16 975</u>	<u>-100%</u>
Търговски и други задължения	0	3 581	-3 581	-100%
Заеми, в т.ч.:	0	13 394	-13 394	-100%
Задължения по финансов лизинг	0	2 675	-2 675	-100%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови, търговски заеми, цесии	0	10 719	-10 719	-100%
Задължения към свързани лица	0	0	0	0%
Общо пасиви	<u>0</u>	<u>61 328</u>	<u>-61 328</u>	<u>-100%</u>
Общо собствен капитал и пасиви	<u>0</u>	<u>74 407</u>	<u>-74 407</u>	<u>-100,0%</u>

Информация за сключените сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица:

За отчетния период третото тримесечие на 2016 г. Дружеството не е осъществявало сделки със свързани лица.

Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения:

През отчетния период няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения

Изпълнителен директор:

.....

*Костадин Косев – физически
представител на „Телпром“ ООД*

27.10.2016 г.