

**Приложение към годишния счетоводен отчет за 2016 г.
На "Целулоза и хартия – 97" АД**

1. Информация за Дружеството

"Целулоза и хартия – 97" АД е акционерно дружество, регистрирано в софийски градски съд по фирмено дело 11342/ 1997 год., Капиталът на дружеството е в размер на 50 000 х. лева, разпределен в 25 000 броя дялове (акции), с номинал 2.00 лв. Собствеността е 100 % частна. Вписано в търговски регистър на Агенция по вписванията на 2008 г. с ЕИК 121493330.

През 2016 год. не е извършена промяна в структурата и размера на капитала на „Целулоза и хартия – 97" АД гр. София. Седалището и адрес на управление на Дружеството е: гр. София, ул. Поручик Неделчо Бончев № 8

Органите на управление на "Целулоза и хартия – 97" АД към 31.12.2016 год. са:

- Общо събрание на съдружниците (акционерите)
- Управители (Управителен съвет):

Красимир Андреев Савов

Станка Петрова Недева

Пламен Ангалов Ангелов

Представител на Дружеството е Красимир Савов

Основната дейност на дружеството според устава му е: КОМИСИОННИ, СПЕДИЦИОННИ И ПРЕВОЗНИ СДЕЛКИ, ЛИЗИНГ, ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО И ПОСРЕДНИЧЕСТВО, РЕКЛАМНИ И ИНФОРМАЦИОННИ УСЛУГИ, СДЕЛКИ С ИНТЕЛЕКТУАЛНА СОБСТВЕНОСТ, ИЗДАТЕЛСКА ДЕЙНОСТ, КОНСУЛТАНТСКА ДЕЙНОСТ, КАКТО И ВСЯКАКВА ДРУГА ДЕЙНОСТ, НЕЗАБРАНЕНА СЪС ЗАКОН

Дейността се осъществява в обекти собственост на дружеството намиращи се в гр. София.

Според българския Закон за счетоводството Ръководството е отговорно за съставяне на финансовите отчети. Както се изисква от закона, тези отчети трябва да представят вярно и честно имущественото и финансовото състояние и финансовите резултати от дейността на предприятието, паричните потоци и собствения капитал.

"Целулоза и хартия – 97" АД притежава 57 % от капитала на Институт по целулоза и хартия АД.

Датата на официално одобрение на годишния финансов отчет е 23.03.2017 г.

2. Счетоводна политика

Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Корекция на грешки

Грешка, която е свързана с предходни периоди, се отчита през текущия период чрез увеличаване или намаляване на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация от предходния отчетен период се преизчислява. В приложението се оповестява естеството на грешката, размера на корекцията по позиции за текущия период, за предходния период и за периоди, предходни на предходния, факта, че сравнителната информация е била преизчислена

Значимите счетоводни политики, пояснени по-долу, са прилагани последователно през всички представени отчетни периоди.

2.1 База за изготвяне на годишния финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Националните счетоводни стандарти, съгласно редакцията им в сила 01 януари 2016 година.

Финансовият отчет се изготвя при спазване на принципа на историческата цена. Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с НСС изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието ръководството да използва преценки и предположения. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на субективна преценка или сложност, както и тези елементи, за които

предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети цяло, са отделно оповестени в Приложението в Бележка 4 – Приблизителни оценки. Въпреки че тези допускания се основават на най-добрите познания на ръководството, възможно е фактическите резултати да се различават значително от тях.

Принцип на действащото предприятие

В основата на изготвянето на този отчет е поставена презумпцията за действащо предприятие. Съгласно тази презумпция предприятието ще продължи нормалното развитие на дейността си в обозримо бъдеще и няма намерения да ограничи съществено или да преустанови дейността си. Анализът на развитие през последните години показва, че собственият капитал на Дружеството нараства. Ръководството има основателни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи оперативното си съществуване в обозримо бъдеще. Поради тази причина, при изготвянето на финансовия си отчет Дружеството продължава да прилага принципа на действащото предприятие.

2.2 Отчетна валута

а) Отчетна валута

За изготвяне на финансовите си отчети и оценяване на отделните елементи в тях Дружеството използва българския лев (лева) като отчетна валута. Цялата информация е представена в лева, закръглени до хиляда (хил. лева).

б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупка и продажба на валута, се трансформират в отчетна валута, като се прилага централния курс за съответния ден.

Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиване.

Продадената валута се оценява по валутния курс на продажбата.

Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминиранияте в чуждестранна валута активи и пасиви се признават във финансовия резултат.

Заключителният курс на българският лев към основните валути, с които оперира Дружеството за периодите, за които е съставен настоящия финансов отчет, е както следва:

Към 31 декември	2016	2015
1 USD	1.85545	1.79007
1 EUR	1,95583	1,95583

2.3 Дълготрайни нематериални активи

Външно създадените нематериални активи при придобиването им се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

Нематериалните дълготрайни активи, придобити от Дружеството, се представят по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и натрупаната загуби от обезценка.

Амортизация се начислява в отчета за приходи и разходи на база линеен метод според оценения полезен живот. Избраният праг на същественост за отчитане на нематериален дълготраен актив е 700.00 лева.

Полезният живот на нематериалните дълготрайни активи, е както следва:

Програмни продукти	2 години
Други нематериални активи	2 -7 години

2.4.Дълготрайни материални активи

Дълготрайните активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими

данъци и други, включително предполагаемите разходи до размера на начислената провизия за задължения за:

- демонтаж и извеждане на актива от употреба - тези предполагаеми разходи следва да се коригират с предполагаемите приходи, които предприятието ще получи от по-нататъшното уреждане на актива (брак, продажба, размяна, даване под наем и т.н.);

- възстановяване на терена, върху който е бил инсталиран активът.

Дружеството е определило стойностен праг от 700.00 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Последващите разходи, свързани с дълготраен актив, когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив, се отчитат като увеличение на балансовата му стойност. При подмяна на разграничима част от дълготраен актив подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив.

Методи на амортизация

Амортизацията се начислява в разходите на база линеен метод въз основа на очаквания полезен живот на сградите, машините, съоръженията и оборудването и други ДМА както следва:

Сгради	25 години
Машини и съоръжения	3,3 -25 години
Транспортни средства	4-12 години
Стопански инвентар и други	6,7 години
Компютърна техника	2 години

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановителната им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановителна стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на активите. Загубата от обезценка на актив се признава веднага като текущ разход за дейността.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответно корекции към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

2.5 Дългосрочни финансови активи

Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи, представляват акции и дялове в капитала на други дружества:

– Дъщерно дружество- "Институт по целулоза и хартия" АД в което притежава 57 % от капитала.

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансови активи) се признават по себестойностен метод- цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията – (финансовия актив)

Последващо оценяване

Себестойностният метод изисква инвеститора да отчита инвестицията по себестойност (цена на придобиване), намалена с натрупаните загуби от обезценка.

Притежаваните дългосрочни инвестиции (финансови активи) подлежат на преглед за обезценка към всяка дата на всеки отчетен период .

Критериите, които Дружеството използва, за да определи дали са налице обективни доказателства за загуба от обезценка, включват:

- Значими финансови затруднения на длъжника;
- Нарушение на договора, като просрочено плащане или липса на такова на лихви или на главница;
- Вероятност, че длъжникът ще изпадне в несъстоятелност или ще претърпи друго финансово преустройство.

2.6 Стоково-материални запаси

При придобиване стоково-материалните запаси се оценяват по доставна стойност (историческа) цена-сумата от всички разходи по закупуването и преработката, както и от други разходи, направени във връзка с доставянето на стоково-материалните запаси до сегашното им местоположение и състояние (материали, продукция, стоки, незавършено производство и др.).

Разходите по закупуване включват покупната цена, вносните мита и такси, невъзстановимите данъци и акцизи, разходите по доставката и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване вид. Разходите по доставката могат да бъдат свързани с превози, товарни и разтоварни операции, монтаж и пробна експлоатация.

Себестойността на произведената продукция се определя от стойността на употребените материали, разходите за преработка и другите разходи, свързани с производството. Разпределянето на непреките разходи за всеки произведен продукт става по обекти на база продажна стойност, като се отчита натоварването на производствените мощности спрямо нормалния им капацитет.

Стоково-материалните запаси се оценяват и представят във финансовия отчет по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност.

Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Дружеството определя разхода за стоково-материалните запаси при тяхното потребление, като ги оценява по метода на средно претеглена стойност (на база първа входяща-първа изходяща стойност). При продажба на материални запаси, тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

2.7 Вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват изцяло, когато правните основания за това се установят.

2.8 Парични средства

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови разплащателни и депозитни сметки.

2.9 Собствен капитал, резерви и натрупана печалба

Записаните дялове (акции) по номиналната им стойност се класифицират като записан капитал. Собствения капитал включва също резерв от последващи оценки, законови и други резерви.

Натрупаната печалба (загуба) се включва в собствения капитал и е сбор от текущата печалба (загуба) и неразпределените печалби (загуби) от предходни години.

2.10 Задължения

Задължения и аванси към свързани предприятия от група

Задълженията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване. Търговските задължения към доставчици - свързани лица от група – първоначално се признават по стойността на оригиналните

фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност по сделката, която ще бъде изплатена срещу получените стоки и услуги.

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията

Заемите и авансите се класифицират като краткосрочни задължения – с период на погасяване до 12 месеца и дългосрочни задължения – с период на погасяване над 12 месеца от датата на изготвяне на счетоводния баланс.

Задължения към доставчици във връзка с доставка на стоки и услуги

Задълженията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване. Търговските задължения към доставчици и свързани лица – доставчици, първоначално се признават по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност по сделката, която ще бъде изплатена срещу получените стоки и услуги.

Впоследствие те се отчитат по стойност, намалена с плащания по уреждане на задълженията. Класифицират се като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), а ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения.

Други задължения

Включват текущи задължения във връзка с възнаграждения, осигурителни задължения, данъчни и други задължения .

2.11 Разходи/приходи за бъдещи периоди

Водени от принципа за независимост на отделните отчетни периоди, както и за съпоставимост на разходите и приходите и едновременното или комбинираното им признаване, когато тези приходи и разходи са резултат от едни и същи сделки или други събития, които не се отнасят за текущия период, предприятието отчита разходите и приходите за следващи отчетни периоди.

2.12 Лизингови договори

Финансов лизинг - лизингов договор, при който наемодателят прехвърля на наемателя в значителна степен всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива.

Наетият при условията на финансов лизингов договор актив се признава като имот, машина, оборудване или друг вид ДМА в счетоводния баланс на наемателя с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, ако те са на по-ниска стойност. В счетоводния баланс в статията Други задължения се отчита задължение, равно на определената в договора обща сума на наемните плащания. Разликата между определената стойност на наетия актив и общата сума на договорените наемни плащания се отчита като финансов разход за бъдещи периоди. Като текущ финансов разход за периода се признава част от финансовия разход за бъдещи периоди - пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за отчетния период спрямо общата сума на договорените наемни плащания. С изплатените през срока на договора суми се намалява първоначално отразеното задължение. Дружеството начислява амортизация на амортизируемите наети активи в съответствие с възприетата амортизационна политика за подобни амортизируеми собствени активи.

Експлоатационен лизинг - Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава в значителна степен всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива, се класифицира като експлоатационен лизинг. Плащанията / постъпленията по експлоатационния лизинг се признават като разходи за външни услуги / приходи от продажби в текущия период.

2.13 Текущи и отсрочени данъци

Разходите за данъци включват текущи и отсрочени данъци.

Текущият данък се признава в съответната статия на отчета за приходите и разходите, с изключение на случаите, в които е свързан със статии, признати директно в собствения капитал. В този случай данъкът също така се признава директно в собствения капитал.

Текущият данък върху печалбата се изчислява на база действащите данъчни закони. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, във връзка със ситуации, в които приложимата данъчна нормативна уредба подлежи на тълкувания.

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/загуба.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/загуба.

Към 31.12.2016 и 31.12.2015 год. Дружеството отчита не отчита активи по отсрочени данъци.

2.14 Пенсионни и краткосрочни доходи на наети лица

Дружеството не отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъде използван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати, социални и здравни осигуровки.

Дружеството не прави вноски за пенсиониране на наетите лица към съответните осигурителни фондове, на база на начислените възнаграждения за труд, съгласно изискванията на местното законодателство.

При пенсиониране на работник или служител, Дружеството следва да изплати обезщетение от две до шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието (по-малко или повече от 10 години), съгласно чл.222 от Кодекса на труда на Република България.

Имайки предвид броя, голямото текучество и възрастовата структура на персонала Дружеството не е начислило правно задължение за изплащане на доходи на наетите лица при пенсиониране. Ръководството смята, че размерът на този вид задължения не е съществен за настоящия финансов отчет.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни задължения и планове за възнаграждения след напускане под формата на компенсации с дялове от собствения капитал, поради което за него не са възникнали задължения от такъв характер.

2.15 Разходи за лихви и други финансови разходи

Разходите за лихви представляват лихви по сключени договори за получени от Дружеството заеми. Отчитат се по метода на ефективния лихвен процент и се признават като финансов разход през периода, през който са възникнали. Като други финансови разходи се отчитат такси, комисионни и други подобни плащания към финансови учреждения.

2.16 Признаване на приходи и разходи

Приходите включват справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение за продадени стоки, продукцията или за извършени услуги, при нормално

протичане на дейността на Дружеството. Приходите са посочени нетно – намалени са с начисления данък върху добавената стойност и предоставени отстъпки.

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно Дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, и когато отговаря на специфични критерии за всяка от извършваните дейности. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, като взема предвид вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

Приходи от продажби на продукция и стоки

Приходи от продажби на продукция и стоки се признават, когато Дружеството предостави продукцията и стоките на клиента.

Приходите от услуги се признават при наличие на следните условия:

- * сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- * предприятието има икономическа изгода, свързана със сделката;
- * етапът на завършеност на сделката за извършване на услуги към датата на съставянето на счетоводния баланс може надеждно да се определи;
- * разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката могат надеждно да бъдат измерени.

Приходи от финансираня

Правителствените дарения, получени от предприятията като компенсация за минали разходи или загуби, се признават за приход през периода на получаването им.

Приходи от финансиране/дарения, свързани с неамортизируеми активи се през периодите, през които са отразени разходите за изпълнение на условията по даренията; когато се даряват неамортизируеми дълготрайни активи, дарението (финансирането) се отразява като приход на определена от предприятието база, свързана с условията на даренията, но за срок не по-дълъг от 20 години;

Приход в текущия период за дълготрайни активи се признава пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активите, придобити в резултат на полученото финансиране.

Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение, с цел идентифициране на размера на разходите по направления и дейности. Разходите се отчитат на принципа на текущото начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане без ДДС.

Приходите от и разходите за дейността са начислявани при възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за съпоставимост и причинно - следствена връзка между тях.

Постъпления/плащания, за които не са налице условия за признаването им като приходи/разходи, се отчитат като получени/предоставени аванси.

2.17 Разпределение на дивиденди

Разпределение на дивиденди в Дружеството се признава като задължение във финансовия отчет на Дружеството в периода, в който дивидентите са одобрени от Общото събрание.

През 2016г. и 2015 год. не са разпределяни дивиденди.

3. Управление на финансовия риск

Фактори на финансовия риск

Финансовите активи и финансовите пасиви, представени в баланса на Дружеството включват вземания от клиенти и доставчици, вземания от свързани предприятия, парични средства, задължения към свързани предприятия, доставчици и други краткосрочни задължения.

Основните рискове, свързани с тези финансови инструменти, са пазарен риск (включващ риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени на лихвените проценти, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен и ликвиден риск.

За цялостно управление на риска ръководството на Дружеството е съсредоточило вниманието си върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

(а) Пазарен риск

(i) Валутен риск

Валутният риск възниква, когато бъдещите търговски сделки и признатите активи и пасиви са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на Дружеството. Валутен е рискът, при които стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени във валутните курсове.

В резултат на нерегулярни сделки по доставки, деноминирани в чужда валута, Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове. Ръководството е осигурило извършването на редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсен риск, в т.ч. и извършването на сделки, деноминирани в паричната единица Евро, към която българският лев е с фиксиран курс.

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в цените на стоките и услугите.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на заемите, дължащи се на изменението на пазарните лихвени проценти. Лихвен риск за Дружеството би произтекъл от получените дългосрочни заеми. Заеми, получавани с променлив лихвен процент, излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци. Дружеството анализира лихвената си рискова експозиция на динамична база. Разгледани са различни сценарии, взимайки предвид финансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране.

(б) Кредитен риск

Рискът, при който една от страните по финансовия инструмент не изпълнява свое задължение и по този начин причинява финансова загуба на другата страна, се определя като кредитен риск. Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, също както и от кредитни експозиции на търговци, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции.

За банки и други финансови институции, се одобряват такива само с добър рейтинг. За търговци се преценява кредитната надеждност на клиента, взимайки предвид финансовата му позиция, минал опит и други фактори. Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на търговски вземания. В резултат на глобалната ликвидна криза, длъжниците на Дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия (за клиентите) могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценяването на финансовите и нефинансовите активи. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на клиенти към Дружеството.

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства. Ръководството се стреми да прецени надеждно последствията върху финансовата позиция на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички необходими мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса в настоящата обстановка. То наблюдава променливите прогнозни изисквания за ликвидност на Дружеството и ще реагира, за да се гарантира, че разполага с достатъчно пари, необходими за оперативните нужди.

(г) Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като проспериращо дружество с цел да осигури възвращаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура.

3.2 Променливост на световния и на местния финансов пазар

Кредитната криза, засегнала световните пазари, продължи влиянието си на всеобхватна пазарна криза. Тя има своите отражения във всички сектори и индустрии. Икономическият растеж значително се забави и това създаде предпоставки Дружеството да продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда.

Влияние върху ликвидността:

Дружеството има сключени договори за заеми с търговски дружества в рамките на групата. Ръководството взема всички необходими мерки за поддържане на стабилността и развитие на дейността в настоящата обстановка.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност, подкрепа на собствениците и достъп до банкови и други заеми) ще продължават да бъдат адекватни за ликвидните нужди на Дружеството и през следващата 2016 г.

4. Приблизителни оценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на оценки и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно, Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати, както са описани по-долу:

(а) Обезценки на нефинансови активи

Дружеството проверява на годишна база дали съществуват индикации, че даден актив подлежи на обезценка. Към 31 декември 2016 г. е проведен тест за обезценка на активите и като резултат не е установена необходимост от обезценка.

(б) Обезценки на материални запаси

Дружеството проверява на годишна база дали отчетната стойност на стоково -материалните запаси е по - висока от нетната им реализируема стойност. Оценката на нетната реализируема стойност се базира на най-сигурните съществуващи данни по време на съставянето на тази оценка, като се отчитат колебанията в цените. Към 31 декември 2016г. не са установени обстоятелства, които да са довели до обезценка на стоково-материалните запаси.

(в) Обезценки на вземания

За извършване на обезценки на вземания ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци, свързани със вземанията, въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, прегледани за

обезценка. През 2016 год. поради липса на индикации за обезценка не е извършена обезценка на вземания.

(г) **Полезен живот на нетекущите активи**

Ръководството на Дружеството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните нетекущи активи. Тази приблизителна оценка се базира на проекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. При необходимост ръководството ще промени разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък/по-голям от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи.

5. Приходи

Приходи	2016 год. /хил.лв./	2015 год. /хил.лв./
От продажба на ГП		
От продажба на стоки		
От продажба на услуги	4 х.лв.	
Други приходи		
Финансови приходи		2 х.лв.
Извънредни приходи		

Междинните плащания и получените аванси не се използват като измерител за извършена работа. Авансите представляват получени суми от клиентите преди или по време на изпълнението на съответната работа и се отчитат като задължения.

Суми с корективен характер отразени в раздел приходи на ОПР за 2016 год

- Р-ди за придобиване на активи - няма
- Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство - няма

Суми с корективен характер отразени в раздел приходи на ОПР за 2015 год

- Р-ди за придобиване на активи - няма.
- Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство - няма.

Отчетените през 2016 година приходи, които не са получени към датата на финансовия отчет, от клиенти и доставчици са в размер на 1 хил. лева.

Отчетените през 2016 година приходи, които не са получени към датата на финансовия отчет, от клиенти свързани лица са в размер на 1 хил. лева.

6. Разходи за оперативна дейност

Разходи	2016 год.	2015 год.

	/хил.лв./	/хил.лв./
За материали		
За външни услуги	1 х.лв.	1 х.лв.
За възнаграждения и осигуровки		
За амортизации		
Балансова ст-ст на продадени активи		
Други разходи	3 х.лв.	
Общо:	4 х.лв.	1 х.лв.

Разходите за суровини и материали включват:	2016 год. /хил.лв./	2015 год. /хил.лв./
Разходи за.....		
Разходи за.....		
Разходи за.....		
Разходи за.....		
Разходи за.....		
Разходи текущи ремонти		
Ел. енергия		
Общи разходи обекти		

Разходите за външни услуги включват:	2016 год. /хил.лв./	2015 год. /хил.лв./
Разходи за маркетингови услуги	1	1
Разходи за.....		
Разходи за.....		
Разходи за.....		
Разходи за.....		
Разходи за.....		
Други външни услуги		
Общо:		

Другите разходи включват:	2016 год.	2015 год.

	/хил.лв./	/хил.лв./
Разходи за обучение		
Разходи за брак		
Разходи за командировъчни		
разходи за префактуриране		
Други разходи		

7. Финансови разходи

Финансови разходи	2016 год. /хил.лв./	2015 год. /хил.лв./
Банкови такси и комисионни		
Разходи за лихви:	3	
В т.ч. разходи свързани с предприятия от група		
Общо:		

8. Разходи за данък върху печалбата

Разходи за данък върху печалбата	2016 год. /хил.лв./	2015 год. /хил.лв./
Разход за данъци за текущия период (текущ данък)		
<i>Изменение в отсрочени данъци</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики		
Общо разходи за данък печалба според ОПР		

Текущите разходи за данък печалба включват начислението за корпоративен данък в размер на 0 х.лв. - 10 % (2015: 0 х.лв.) върху счетоводната печалба, преобразувана за целите на данъчното облагане.

9. Дълготрайни активи

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на нетекущите активи				Последваща оценка		Преоценена стойност (4+5-6)	Амортизация				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода(11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)
	В началото на периода	На постъпили през периода	На излезли през периода	В края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление		В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)	Увеличение	Намаление		
a	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Нематериални активи															
1. Продукти от развойна дейност															
2. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи															
3. Търговска репутация															
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане															
<i>Общо за група I:</i>															
II. Дълготрайни материални активи															
1. Земи и сгради, в т.ч.															
- земи															
- сгради															
2. Машины, производствено оборудване и апаратура	11			11			11	11			11			11	
3. Съоръжения и други	4			4			4	4			4			4	
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане															
<i>Общо за група II:</i>	15			15			15	15			15			15	
III. Дългосрочни финансови активи															
1. Акции и дялове в предприятия от група	1707			1707			1707								1707
2. Предоставени заеми на предприятия от група															
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия															
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия															
5. Дългосрочни инвестиции															
6. Други заеми															
7. Изкупени собствени акции															
<i>Общо за група III:</i>	1707			1707			1707								1707
IV. Отсрочени данъци															
Общо нетекущи (дълготрайни) активи (I+ II + III + IV)	1722			1722			1722	15			15			15	1707

Към 31.12.2016 г. отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се използват в дейността на предприятието е 15 х.лв. (2015 15 х.лв.)

	Напълно амортиз. към 31.12.2016г.	Напълно амортиз. към 31.12.2015г.
Машины и съоръжения	11 хил.лв.	11 хил.лв.
Компютърна техника	... хил.лв. хил.лв.
Транспортни средства хил.лв хил.лв.
Стопански инвентар	4 хил.лв.	4 хил.лв.
Други ДМА	хил.лв. хил.лв.

10. Материални запаси

31-Декември-2016

Материалните запаси на Дружеството включват:	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща	Предходна
Текущи (краткотрайни) активи		
Материални запаси		
1. Суровини и материали		
2. Незавършено производство		
3. Продукция и стоки, в т.ч.:		
- продукция		
- стоки		
4. Предоставени аванси		
Общо за група :		

Материални запаси не са използвани като обезпечения за получени заеми.

11. Вземания

31-Декември-2016

	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща	Предходна
Вземания		
1. Вземания от клиенти и доставчици,	16	183
2. Вземания от предприятия от група над 1 година		
3. Вземания от свързани предприятия		
4. Други вземания	32	
Общо:	48	183

Възрастовият анализ на вземанията от клиенти и доставчици, включително свързани лица според датата на възникване и историческата им стойност показва следното:

	2016 год. /хил.лв./	2015 год. /хил.лв./
Към 31 декември		
До 4 месеца		
От 3 до 10месеца		
Над 10 месеца		
В т.ч аванси св лица		
Общо		

12. Парични средства

	Към 31 декември	2016 год. /хил.лв./	2015 год. /хил.лв./
Парични средства в банкови сметки			3
Парични средства в каса		1	

13. Разходи за бъдещи периоди

	Към 31 декември	2016 год. /хил.лв./	2015 год. /хил.лв./
Нефинансови разходи за бъдещи периоди			

Разходите за бъдещи периоди се отчитат на системна база като текущи разходи за периода, за който те се отнасят.

14. Капитал

"Целулоза и хартия – 97" АД е акционерно дружество, регистрирано в софийски градски съд по фирмено дело 11342/ 1997 год., Капиталът на дружеството е в размер на 50 000 х. лева, разпределен в 25 000 броя дялове (акции), с номинал 2.00 лв. Собствеността е 100 % частна. Вписано в търговски регистър на Агенция по вписванията на 2008 г. с ЕИК 121493330.

През 2016 год. не е извършена промяна в структурата и размера на капитала на "Целулоза и хартия – 97" АД гр. София

Записаният капитал е в размер на 50 х.лв.

• Резерв от последващи оценки към 31.12.2016 год. са в размер нах. лв. (31.12.2015 год..... х.лв)

• Законови резерви на дружеството към 31.12.2016 год. са в размер на х. лв. (31.12.2015 год..... х.лв)

• Други резерви към 31.12.2016 год. са в размер на 1473 х. лв. (31.12.2015 год. 1473 х.лв)

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2016 год. е в размер на 1591 х. лв. (31.12.2015 год. 1590 79х.лв)

15. Финансов резултат

	2016 год. /хил.лв./	2015 год. /хил.лв./
Финансов резултат		
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	68	67
неразпределена печалба	68	68
2. Текуща печалба		1
Общо :		

16. Задължения

Задълженията на Дружеството към 31.12.2016 година са на стойност 164 хил. лева (2015 302 хил. лева), в т.ч.:

31-Декември-2016

	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща	Предходна
Задължения		
1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:		
до 1 година		
над 1 година		
2. Получени аванси, в т.ч.:		
до 1 година		
3. Задължения към доставчици, в т.ч.:		
до 1 година		
4. Задължения и аванси, към свързани предприятия група, в т.ч.:		
до 1 година		
над 1 година		
5. Други задължения, в т.ч.:	164	301
до 1 година	54	190
над 1 година	111	111
- към персонала, в т.ч.:		
до 1 година		
- осигурителни задължения, в т.ч.:		
до 1 година		
- данъчни задължения, в т.ч.:		1
до 1 година		1
Общо в т.ч.:	164	302
до 1 година	54	191
над 1 година	111	111

Забележка:

- Ако има задължения, посочени в баланса, които стават изискуеми и дължими след повече от 5 години, се посочват отделно за всяка статия от задълженията.

- сумата на задълженията в счетоводния баланс, за които са предоставени обезпечения, с описание на естеството и формата на обезпечението; информацията се посочва общо за раздел "Задължения"

Няма приходи за бъдещи периоди към 31.12.2016 г.

17. Численост и структура на персонала

Към 31.12.2016 не е нает персонал в предприятието

18.Свързани лица и основание за свързаност

Предприятия от група

- Институт по целулоза и хартия АД

Свързани лица извън групата - няма

-видът на сделката (прехвърляне или учредяване на вещни права;- покупко-продажба на продукция или стоки; - оказване или получаване на услуги; - договор за посредничество; - лизингов договор; - лицензионен договор; - финансиране (дарение); - заем; - гаранция; - управленски договор;)

-елементите на сделката:

- обемът на сделката - като стойност или в процент от нетния обем на продажбите;
- сумите или процентите на неуредените разчети по сделката;
- ценовата политика - отклонения от характерната справедлива стойност за дадената сделка

През 2016 год Дружеството е осъществило сделки със свързани лица както следва :

- Отчетени продажби през 2016 год в размер на 4 х.
- Отчетени разходи през 2016 год. в размер на х. лв.

Доставките са осъществени по обичайни пазарни цени и няма отклонения от характерната справедлива стойност за дадената сделка.

Неуредените разчети със свързани лица към 31 12 2016 год са както следва:

- Вземания от предприятия от група в размер на 1 х.лв.
- Вземания от свързани предприятия извън групата в размер на 0 х.лв.
- Задължения към предприятия от група - главници и лихви във връзка с предоставени заеми в размер на - няма

Сделки между Дружеството и управленския персонал:

През отчетния период в Дружеството са възникнали сделки по договори с управленски персонал, за които са начислени възнаграждения, както следва:

	2016 год. /хил.лв./	2015 год. /хил.лв./
Начислени възнаграждения (без дължими осигуровки)		

Неизплатените към края на отчетния период възнаграждения на управленски персонал възлизат на хил. лева (2015-..... хил. лева).

Забележка:

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на "ЦЕЛУЛОЗА И ХАРТИЯ-97" АД гр. София

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "ЦЕЛУЛОЗА И ХАРТИЯ-97" АД гр. София („Дружеството“), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад "Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с НСС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо

предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

гр. Пазарджик
ул. "Димитър Греков" №34
22.06.2017год.

Регистриран одитор:



Петър Казаков



АКТИВ			ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хиляди лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (в хиляди лв.)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
A. Записан, но невнесен капитал			A. Собствен капитал		
B. Нетекущи (дълготрайни) активи			I. Записан капитал	50	
<i>I. Нематериални активи</i>			<i>II. Премии от емисии</i>		
1. Продукти от развойна дейност			<i>III. Резерв от последващи оценки</i>		
2. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, промишлени продукти и явни подобни права и активи			<i>IV. Резерви</i>		
3. Търговска репутация			1. Законови резерви		
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане			2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции		
<i>Общо за група I:</i>	0	0	3. Резерв съгласно учредителен акт		
<i>II. Дълготрайни материални активи</i>			4. Други резерви	1473	1473
1. Земи и сгради, в т.ч.:	0	0	<i>Общо за група II:</i>	1473	1473
- земи			<i>V. Нагружана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:</i>		
- сгради			- неразпределена печалба	71	71
2. Машини, производствено оборудване и апаратура			- непокрита загуба	(2)	(2)
3. Съоръжения и други			<i>Общо за група V:</i>	69	69
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане			VI. Текуща печалба (загуба)		
<i>Общо за група II:</i>	0	0	<i>Общо за раздел A:</i>	1592	1592
<i>III. Дългосрочни финансови активи</i>			B. Провизии и сходни задължения		
1. Акции и дялове в предприятия от група	1529	1528	1. Провизии за пенсии и други подобни задължения		
2. Предоставени заеми на предприятия от група			2. Провизии за данъци, в т.ч.:		
3. Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия			- оторочени данъци		
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия			3. Други провизии и сходни задължения		
5. Дългосрочни инвестиции	178	178	<i>Общо за раздел B:</i>	0	0
6. Други заеми			В. Задължения		
7. Изкупени собствени акции			1. Облигационни заеми с отделно посочване на конвертируемите, в т.ч.:	0	0
номинална стойност хиляди лв	x	x	до 1 година		
<i>Общо за група III:</i>	1707	1706	над 1 година		
<i>IV. Отсрочени данъци</i>			2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	0	0
<i>Общо за раздел B:</i>	1707	1706	до 1 година		
B. Текущи (краткотрайни) активи			над 1 година		
<i>I. Материални запаси</i>			3. Получени аванси, в т.ч.:	0	0
1. Суровини и материали			до 1 година		
2. Незавършено производство			над 1 година		
3. Продукция и стоки, в т.ч.:			4. Задължения към доставчици, в т.ч.:		
- продукция			до 1 година		
- стоки			над 1 година		
4. Предоставени аванси			5. Задължения по полици, в т.ч.:	0	0
<i>Общо за група I:</i>	0	0	до 1 година		
<i>II. Вземания</i>			над 1 година		
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	16	11	6. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	0	0
над 1 година			до 1 година		
2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:			над 1 година		
над 1 година			7. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:	0	0
3. Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:			до 1 година		
над 1 година			над 1 година		
4. Други вземания, в т.ч.:	32	173	8. Други задължения, в т.ч.:	164	301
над 1 година			до 1 година	54	190
<i>Общо за група II:</i>	48	184	над 1 година	111	111
<i>III. Инвестиции</i>			- към персонала, в т.ч.:	0	0
1. Акции и дялове в предприятия от група			до 1 година		
2. Изкупени собствени акции			над 1 година		
номинална стойност	x	x	- облигационни задължения, в т.ч.:	0	0
3. Други инвестиции			до 1 година		
<i>Общо за група III:</i>	0	0	над 1 година		
<i>IV. Парични средства, в т.ч.:</i>			- данъчни задължения, в т.ч.:		
- брой	1		до 1 година		
- в безсрочни сметки (депозити)			над 1 година		
<i>Общо за група IV:</i>	1	3	<i>Общо за раздел B, в т.ч.:</i>	164	301
<i>Общо за раздел B:</i>	49	187	до 1 година	54	190
Г. Разходи за бъдещи периоди			над 1 година	111	111
ЗАВЕРИЛ СЪГЛАСНО ОДИТОРСКИ ДОКЛАД			Г. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:	0	0
			- финансирания		
			- приходи за бъдещи периоди		
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)	1756	1893	СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)	1756	1893

ПЕТЪР КАЗАКОВ
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР

Дата на съставяне: 22 март 2017 г. Съставител:

КРАСИМИРА ЗЛАТКОВА



ОТЧЕТ

ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на "ЦЕЛУЛОЗА И ХАРТИЯ - 97" АД
за 01.01.2016г.-31.12.2016 г.

ЕНК по Бuletен 121493330

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума (в хил. лв.)	
	Текуща година	Преходна година		Текуща година	Преходна година
а	1	2	А	1	2
А. Разходи			Б. Приходи		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство			1. Нетни приходи от продажби, в т.ч:	4	0
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч:	1	1	а) продукция		
а) суровини и материали			б) стоки		
б) външни услуги	1	1	в) услуги	4	0
3. Разходи за персонала, в т.ч:	0	0	2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство		
а) разходи за външно наемане			3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин		
б) разходи за осигуровки, в т.ч:			4. Други приходи, в т.ч:		
- осигуровки, свързани с пенсия			- приходи от финансираня		
4. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч:	0	0	Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)	4	0
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч:	0	0	5. Приходи от от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, в т.ч:		
- разходи за амортизация			- приходи от участия в предприятията от група		
- разходи от обезценка			6. Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекучи (дългосрочни) активи, в т.ч:		
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи			- приходи от предприятия от група		
5. Други разходи, в т.ч:			7. Други лихви и финансови приходи, в т.ч:		2
а) балансова стойност на продадените активи			а) приходи от предприятия от група		2
б) провизии			б) положителни разлики от операции с финансови ак		
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	1	1	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове		
6. Разходи от обезценка на финансови активи, изключително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч:			Общо финансови приходи (5 + 6 + 7)	0	2
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове					
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч:	3				
а) разходи, свързани с предприятия от група					
б) отрицателни разлики от операции с финансови активи					
Общо финансови разходи (6 + 7)		0			
8. Печалба от обичайна дейност		1	8. Загуба от обичайна дейност	0	0
9. Извънредни разходи			9. Извънредни приходи		
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 9)	4	1	Общо приходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 9)	4	2
10. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	0	1	10. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	0	0
11. Разходи за данъци от печалбата					
12. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък					
13. Печалба (10 - 11 - 12)	0	1	11. Загуба (10 + ред 11 и 12 от раздел А)	0	0
Всичко (Общо разходи + 11 + 12 + 13)	4	2	Всичко (Общо приходи + 11)	4	2

Дата на съставяне: 22 март 2017 г.


Съставител: 
КРАСИМИРА ЗЛАТЕВА

Ръководител: 
КРАСИМИР СТОЙКОВ

ЗАВЕРИЛ СЪГЛАСНО
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

22-03-2017

ПЕТЪР КАЗАКОВ
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР


0355 Петър Казаков
Регистриран одитор



ОТЧЕТ

за паричните потоци по директна метода
за "ЦЕЛУЛОЗА И ХАРТИЯ - 97" АД
за 01.01.2016г.-31.12.2016 г.

ЕИК по Булевар 121493330

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Преходен период			Хил. лв.
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток	
	1	2	3	4	5	6	
А. Парични потоци от основна дейност							
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		1	(1)		1	(1)	
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели			0			0	
Парични потоци, свързани с трудови взаимоотношения			0			0	
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни			0			0	
Парични потоци от продажби и отрицателни валутни курсови разлики			0			0	
Плащания и възстановени данъци от печалбата	1		(1)			0	
Плащания при разпределяния на печалби			0			0	
Други парични потоци от основна дейност			0			0	
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	0	2	(2)	0	1	(1)	
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи			0			0	
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи			0			0	
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни			0			0	
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания			0			0	
Парични потоци от продажби и отрицателни валутни курсови разлики			0			0	
Други парични потоци от инвестиционна дейност			0			0	
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	0	0	0	0	0	0	
В. Парични потоци от финансово дейност							
Парични потоци от емитуване и обратно придобиване на ценни книжа			0			0	
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствените			0			0	
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	140	139	1	114	114	0	
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	2	3	(1)		0	0	
Плащания на задължения по лихвови договори			0			0	
Парични потоци от тлоложителни и отрицателни валутни курсови разлики			0			0	
Други парични потоци от финансово дейност	142	142	0	114	114	0	
Всичко парични потоци от финансово дейност (В)	142	144	(2)	114	114	0	
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)							
Д. Парични средства в началото на периода			3			115	
Е. Парични средства в края на периода			1			115	

Дата на съставяне:

22 март 2017 г.

Съставител:

КРАСНИРА ЗАТКОВА

Ръководител:

КРАСНИРА ЗАТКОВА



ЗАВЕРИЛ СЪГЛАСНО
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

22-06-2017

ПЕТЪР КАЗАКОВ
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИИ КАПИТАЛ
 БНК по Бюджет 121493330

на "ЦЕЛУЛОЗА И ХАРТИЯ - 97" АД
 за 01.01.2016г.-31.12.2016 г.

Показатели	Занесен капитал	Промени от емисии	Резерв от погасявания емисии	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законни	Резерв, свързан с изкупен собствен акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Незаприемана печалба	Непокрити загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Сaldo в началото на отчетния период	50						1473	70	(2)	1	1592
2. Промени в счетоводната политика											0
3. Грешки											0
4. Сaldo след промени в счетоводната политика и грешки	50	0	0	0	0	0	1473	70	(2)	1	1592
5. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.: - увеличение - намаление	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Финансов резултат за текущия период											0
7. Разпределение на печалба, в т.ч.: - за дивиденди								1		(1)	0
8. Покриване на загуба											0
9. Последващи оценки на активи и пасиви - увеличение - намаление	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Други изменения в собствения капитал											0
11. Сaldo към края на отчетния период	50	0	0	0	0	0	1473	71	(2)	0	1592
12. Промени от прехода на годишни финансови отчети из СЪСТАВИТЕЛЕН РЕЗУЛТАТ в ОБЩОРЕЗУЛТАТ за отчетния период (11 -> 12)	50	0	0	0	0	0	1473	71			1592



Ръководител:

Съставител:
 КРАСИМИРА ЗЛАТКОВА

27.05.2017
 Дата на съставяне: 23 март 2017 г.
ПЕТЪР КАЗАКОВ
 РЕГИСТРИРАН ОДИТОР
 Петър Казаков
 Регистриран одитор

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

**на "Целулоза и хартия - 97" гр. София
ПРЕЗ 2016 год.**

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводство и изискванията на Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия в съответствие с изискванията на Търговския закон.

Във връзка с приключване на финансовата 2016 год. предоставяме на вниманието Ви информация за финансовото и икономическо състояние на предприятието към 31.12.2016 год.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на предприятието: Целулоза и хартия – 97 АД

Държава на регистрация на предприятието: Република България

Седалище и адрес на управление: гр. София, , ул. Поручик Неделчо Бончев № 8

Управляващи: Дружеството се управлява и представлява от Красимир Савов.

Размер на капитала: Към 31.12.2016 година капиталът на дружеството е в размер на 50 000.00 лева (петдесет хиляди лева), разпределени на 25 000 (двадесет и пет хиляди) равни дяла с номинална стойност от 2.00 лева (два лева).

Предмет на дейност на дружеството: КОМИСИОННИ, СПЕДИЦИОННИ И ПРЕВОЗНИ СДЕЛКИ, ЛИЗИНГ, ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО И ПОСРЕДНИЧЕСТВО, РЕКЛАМНИ И ИНФОРМАЦИОННИ УСЛУГИ, СДЕЛКИ С ИНТЕЛЕКТУАЛНА СОБСТВЕНОСТ, ИЗДАТЕЛСКА ДЕЙНОСТ, КОНСУЛТАНТСКА ДЕЙНОСТ, КАКТО И ВСЯКАКВА ДРУГА ДЕЙНОСТ, НЕЗАБРАНЕНА СЪС ЗАКОН..; НКИД 17.29

Съставител: Красимира Златкова

Обслужваща банка: Интернешънъл Асет Банк АД

Одитор: Петър Казаков, гр. Пазарджик, ул. "Димитър Греков" № 34

1. Преглед на дейността:

Основният предмет на дейност е консултантска дейност.

Дейността се осъществява в обекти собственост на предприятието, намиращи се в гр. София.

Численост и структура на персонала

Към 31.12.2016 предприятието няма работници и служители, наети на трудови договори.

Средно списъчния състав на персонала през 2016 година е 0 бр. спрямо 0 бр. за 2015 г.

Свързани лица

Свързаните лица по смисъла на §1, т.3 от ДР на ДОПК, са както следва:
Институт по целулоза и хартия АД

2. Кратък преглед на състоянието на пазара

Анализ на конкурентната среда

Общото състояние на подотрасъла на целулоза и хартия се характеризира с:

- динамичност на пазара;
- реструктуриране на потребителското търсене, от хартии за писане и печат към опаковъчни и санитарно – хигиенни хартии;
- сравнително ниска норма на печалба, но и в зависимост от конюнктурата.
- Силните страни, които са и основни предимства на "Целулоза и хартия – 97" АД са: трайно установени делови отношения с предприятията от целулозно хартийния отрасъл;
- качество – предлаганите услуги са съобразени с навлезлите в бранша нови тенденции и технологии;
- репутация на коректен партньор.

Търговски взаимоотношения

През 2016 г. "Целулоза и хартия – 97" АС е извършило основно услуги, свързани с маркетингови проучвания.

3. Основни резултати от дейността:

Счетоводният финансов резултат за Дружеството след данъци е печалба в размер на 142.86 лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство. Данъчният финансов резултат е печалба в размер на 142.86 лв.

Реализираната счетоводна печалба е резултат основно от извършване на услуги.

Показатели	2016 год. в хил. лв.	2015 год. в хил. лв.
Общо приходи	4 х.лв.	2 х.лв.
Общо разходи	4 х.лв.	1 х.лв.
Брутна загуба		
Брутна печалба		
Счетоводна загуба		1 х.лв.
Балансова печалба		

Приходите от дейността са както следва

Приходи	2016 год. в хил.лв.	2015 год. в хил.лв.
От продажба на ГП		
От продажба на стоки		
От услуги	4 х.лв.	
Други приходи		
Финансови приходи		2 х.лв.
Общо:		

Суми с корективен характер отразени в раздел приходи на ОПР за 2016 год

- Р-ди за придобиване на активи 0.00 х.лв.
- Увеличение на запасите от продукция и незавършено пр-во 0.00 х.лв.

Суми с корективен характер отразени в раздел приходи на ОПР за 2015 год

- Р-ди за придобиване на активи 0 х.лв.

Разходите за дейността са както следва:

Разходи	2016 год. в хил.лв.	2015 год. в хил.лв.
За материали		
За външни услуги	1 х.лв.	1 х.лв.
За възнаграждения и осигуровки		
За амортизации		
Балансова ст-ст на продадени активи		
Други разходи		
Финансови разходи	3 х.лв.	
Общо:	4 х.лв.	1 х.лв.

Суми с корективен характер отразени в раздел разходи на ОПР за 2016 год: -
няма

Суми с корективен характер отразени в раздел разходи на ОПР за 2015 год -
няма

- Намаление на запасите от незавършено производство и готова продукция -
0 х.лв.

Данни от счетоводния баланс:

Към края на отчетния и предходен период Дружеството притежава нетекущи активи с балансова стойност както следва:

	31-Декември-2016	
	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща 2016	Предходна 2015
Нетекущи (дълготрайни) активи		
<i>I. Нематериални активи</i>		
Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права		
<i>Общо за група I:</i>		
<i>II. Дълготрайни материални активи</i>		
Земи и сгради, включително ограничени вещни права в т.ч.		
- земи		
- сгради		
Машини, производствено оборудване и апаратура		
Съоръжения и други		
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане		
<i>Общо за група II:</i>		
Общо :		

Краткотрайните активи по принцип се характеризират с по-голяма динамичност. Дружеството има следните налични краткотрайни активи:

	31.Декември.2016	
	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща 2016	Предходна 2015
Текущи (краткотрайни) активи		
<i>I. Материални запаси</i>		
Суровини и материали		
Незавършено производство		
Продукция и стоки, в т.ч.		
- продукция		
- стоки		
-предоставени аванси		
<i>Общо:</i>		

Към 31.12.2016 г. и 31.12.2015г. вземанията на Дружеството са както следва:

	31 Декември 2016	
	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща 2016	Предходна 2015
Вземания		
Вземания от клиенти и доставчици	16	183
Други вземания	32	
Общо :	48	183

Паричните средства са в размер на 1 хил. лева към 31.12.2016 (към 31.12.2015: 3 хил. лева).

Разходите за бъдещи периоди са в размер на 0 хил. лева към 31.12.2016 (към 31.12.2015 - 0 хил. лева).

Задълженията на Дружеството към 31.12.2016 година са на стойност 164 хил. лева (2015 - 302 хил. лева), в т.ч.:

	31 Декември 2016	
	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща 2016	Предходна 2015
Задължения		
Задължения към финансови предприятия, в т.ч.		
- до 1 година		
- над 1 година		
Получени аванси, в т.ч.		
- до 1 година		
Задължения към доставчици, в т.ч.		
- до 1 година		
Други задължения, в т.ч.		
- до 1 година	53	190
- над 1 година	111	111
- Към персонала в т.ч.		

-- до 1 година		
- Осигурителни задължения, в т.ч.		
-- до 1 година		
- Данъчни задължения, в т.ч.		
-- до 1 година		1
- Други /необхванати в горните три пера/ задължения, в т.ч.		
-- до 1 година		
-- над 1 година		
Общо , в т.ч.:		
- до 1 година	53	191
- над 1 година	111	111

Основни данни от Отчета за паричните потоци

През 2016 г. от дейността в Дружеството са постъпили парични средства в размер на 142 хил. лева (2015 - 116 хил. лева), което е с 26 хил. лева повече от същия период на 2015 г. Извършените плащания са за 144 хил. лева (2015 113 хил. лева), т.е. със 31 хил. лева повече от плащанията през 2015 г.

Инвестиции

През 2016 г. Дружеството е въвело в експлоатация нови активи на стойност 0 хил. лева.

4. Информация за важните събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

През първата половина на 2017 г. Дружеството не е извършвало дейност.

5. Стопански цели за 2017год.

През 2017 год. ръководството си е поставило за цел да запази обема на услугите на предприятието.

6. Научноизследователска и развойна дейност:

Предприятието ни не инвестира в научна и изследователска дейност. На този етап не планира заделяне на ресурси за подобни дейности.

7. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

През 2016 год. предприятието „Целулоза и хартия - 97” АД не е придобивало собствени акции.

8.Рискови фактори

Осъществявайки дейността си, предприятието е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.

(а) *Пазарен риск - няма*

(i) Валутен риск -няма

Предприятието работи в България и, тъй като българският лев е ефективно фиксиран към еврото, то е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от лева и евро.

(ii) *Ценови риск*

Предприятието не е изложено на риск от промяна в цените услугите.

(iii) *Кредитен риск*

В Предприятието няма кредитен риск.

(в) *Ликвиден риск – няма*

(ii) *Лихвен риск - няма*

9. Наличие на клонове на предприятието

Предприятието няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

10. Взаимоотношения с контролирани, свързани и контролиращи предприятия

10.1.Контролирани дружества

Предприятието няма квоти в капитала на други дружества.

10.2.Контролиращи дружества

Контролиращи дружества- няма

Всички операции и сделки със свързани лица са осъществявани при условия, аналогични на тези при пазарно независими лица и обичайните търговски взаимоотношения.

11. Отговорности на Ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователни и адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31

декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството потвърждава също, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

12. Предназначение на финансовия резултат от текущия период

Предлагаме печалбата от отчетния период в размер на 0 х. лева, да се разпредели по следният начин:

- отнесе в неразпределени печалби от минали години.

гр. София

дата: 22.03.2017 год.

Изготвил:

Красимир Савов

