

Годишен Отчет 2017

Съдържание:

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

Годишен доклад за дейността

Годишен финансов отчет

Отчет за финансовото състояние

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Отчет за промените в собствения капитал

Отчет за паричните потоци

Бележки към годишния финансов отчет

Доклад на независимия одитор

**Годишен
Доклад за Дейността
2017**

1. Преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние. Описание на описание на основните рискове, пред които е изправено;

1.1. Историческа информация и информация за акционерите

Люляка ЕАД е основан през 1997 година.

През месец януари 1999 година на основата на приватизационен договор с Република България Девня Цимент АД закупува 80 % от акциите на Дружеството. През 2002 година Девня Цимент АД закупува всички остатъчни акции в Дружеството.

Регистрация

„Люляка Матриълс“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 103133059, с регистриран капитал в размер на 759 372 лева, разпределени в 759 372 броя поименни акции с номинал от един лев всяка, както следва:

Акционери	Брой акции	% от капитала
„Девня Цимент“ АД	759,372	100,00 %

„Люляка Матриълс“ ЕАД има за предмет на дейност добив, преработка на мергел и инертни материали, производство на строителни и бетонови изделия, всякакъв вид промишлени и транспортни услуги, търговия в страната и чужбина.

Дружеството няма клонове.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Девня 9160, обл. Варна, ул. “Суворовско шосе” № 1.

Ръководството потвърждава, че съгласно член 187г и 247, ал. 2, т. 2 от Търговския Закон, не са осъществявани никакви придобивания и/или прехвърляния на акции на „Люляка Матриълс“ ЕАД, както и че през тази година не са сключвани договори по смисъла на чл. 240 б от същия закон.

1.2. Членове на Надзорния Съвет и Управителния Съвет

Дружеството е с двустепенна система на управление, както следва:

Надзорен съвет към 31.12.2017 г.

1. Мая Динкова Атанасова
2. Кристоф Пиер Марсел Алушери, Франция
3. Ивайла Душкова Василева

Управителен съвет към 31.12.2017 г.

1. Стефано Коста, Италия
2. Стоян Иванов Щерев
3. Паоло Колозио, Италия

Членовете на съветите не ползват преференции при придобиването на акции и/или облигации на дружеството.

С решение на Надзорния съвет на Дружеството от 14 декември 2017 г. г-н Стефано Коста е освободен като член на Управителния съвет на „Люляка Матириълс“ ЕАД. За нов член на Управителния съвет е избран г-н Аксел Конрадс. Информацията е публикувана в Търговския регистър на 3 януари 2018 г.

Участие на членовете на съветите в ръководството на други дружества:

Надзорен съвет към 31.12.2017 г.:

1. Мая Динкова Атанасова – член на управителните съвети на Девня Цимент АД и Вулкан Цимент АД;
2. Кристоф Пиер Марсел Алушери – член на управителните съвети на Девня Цимент АД и Вулкан Цимент АД, и член на съвета на директорите на Девня Бизнес Сентър ЕАД – в ликвидация, заличено на 05.01.2018 г.;
3. Ивайла Душкова Василева – не участва в други дружества в България като член на управителни и контролни органи.

Управителен съвет към 31.12.2017 г.:

1. Стефано Коста – член на управителните съвети на Девня Цимент АД и Вулкан Цимент АД, член на съвета на директорите на Девня Финанс АД и Девня Бизнес Сентър ЕАД – в ликвидация, заличено от Търговския регистър на 05.01.2018 г.
2. Стоян Иванов Щерев – член на управителните съвети на Девня Цимент АД и Вулкан Цимент АД, член на съвета на директорите на Девня Бизнес Сентър ЕАД – в ликвидация, заличено от Търговския регистър на 05.01.2018 г.
3. Паоло Колозио – член на управителните съвети на Девня Цимент АД и Вулкан Цимент АД.

Информация за възнагражденията на членовете на Управителния съвет, Надзорния съвет и ключовия управленски персонал са оповестени в годишния финансов отчет.

Независими одитори

КПМГ Одит ООД

1.3. Развитие и резултати от дейността на предприятието и неговото финансово състояние

Общият размер на приходите от продажби за 2017 г. е по-висок от предходната година с около 1.4 % и брутна оперативна печалба е в размер на 270 хил. лева в сравнение с 2016 г. когато е била в размер на 330 хил. лева.

1.4. Описание на основните рискове

Основните рискове за дейността на дружеството са свързани с промяна на количествата на добитата продукция консумирана от основните клиенти, а от там и в промяна на основните източници на приходи на дружеството.

2. Информация за придобити собствени акции в съответствие с чл. 187 и чл. 247 от Търговския закон

Членовете на Управителния съвет потвърждават, че съгласно член 187 и член 247, ал. 2, т. 2 от Търговския Закон, не са осъществявани никакви придобивания и/или прехвърляния на акции на Люляка Матириълс ЕАД, както и че през тази година не са сключвани договори по смисъла на чл. 240 б от същия закон.

3. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността

Ключови показатели за резултатите от дейността

Показателят Брутна оперативна печалба преди еднократни разходи, съотнесен към приходите е в размер на 9.8%, което представлява намаление спрямо 2016 година, когато е бил в размер на 12.1%. Намалението се дължи на по-високите разходи за външни услуги и за провизии за рекултивация.

Опазване на околната среда и човешки ресурси

Съобразно поетия от Групата ангажимент към Устойчиво Развитие, компанията поставя на приоритетно място грижата за околната среда, безопасността и благосъстоянието на служителите и на местните общности.

Също така дружеството спазва поетите ангажименти по договор за концесия като заделя съответни средства за рекултивация на терените предмет на концесионните договори, така както са оповестени във финансовия отчет на дружеството.

4. Бъдещо развитие на Дружеството

➤ Развитие на дейността на дружеството

Продажбите на собствени продукти, които са основни суровини за производството на цимент, ще зависят изцяло от състоянието и динамиката на строителния сектор.

➤ Очаквани инвестиции

Очакваните инвестиции през 2018 г. са в размер на 180 хил. лева.

➤ Развитие на персонала

Няма промяна спрямо предходната година.

➤ Очаквани сделки от съществено значение за дейността на дружеството

Не се очакват значителни сделки.

5. Научно изследователска и развойна дейност

Няма дейности по научноизследователска и развойна дейност.

6. Финансови инструменти

Информация за финансовите инструменти на компанията и за политиката по управление на финансовия риск и експозицията на Дружеството относно ценовия риск, кредитния риск и ликвидния риск и риска на паричните потоци са оповестени в годишния финансов отчет.

7. Събития настъпили след датата на финансовия отчет

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет.

8. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2017 г.

Девня,
10 Април 2018 г.

Изпълнителен Директор:

Аксел Конрадс/



Годишен Финансов Отчет

2017

Към 31 декември 2017 година

Отчет за финансовото състояние

(в хиляди лева)	Бележка	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	533	577
Нематериални активи	15	254	75
Отсрочени данъчни активи	23	66	56
Общо нетекущи активи		853	708
Текущи активи			
Материални запаси	16	4	2
Търговски вземания	17	249	55
Други вземания	18	700	636
Вземания по корпоративен данък		7	10
Парични средства и парични еквиваленти	19	1,178	1,128
Общо текущи активи		2,138	1,831
Общо активи		2,991	2,539

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Капитал и резерви			
Основен капитал	20	759	759
Резерви	21	105	105
Неразпределена печалба		917	700
Общо собствен капитал		1,781	1,564
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Провизии	22	670	572
Общо нетекущи пасиви		670	572
Текущи пасиви			
Търговски задължения	24	474	339
Други задължения	24	66	64
Общо текущи пасиви		540	403
Общо пасиви		1,210	975
Общо собствен капитал и пасиви		2,991	2,539

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 14 до 39, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мениджър Счетоводство:
Нели Кирова, Съставил

Изпълнителен Директор:
Аксел Конрадс

Съгласно независим одиторски доклад
КПМГ Одит ООД
Мария Пенева
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита



За годината, завършваща на 31 декември 2017

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

(в хиляди лева)	Бележка	2017	2016
Приходи	6	2,755	2,718
Други приходи	7	43	51
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство			-
Разходи за материали	8	(8)	(31)
Разходи за външни услуги	9	(2,232)	(2,166)
Разходи за персонала	10	(50)	(57)
Други оперативни разходи	11	(238)	(185)
Брутна Оперативна Печалба / (Загуба)		270	330
Амортизация	14,15	(18)	(17)
Оперативна Печалба / (Загуба)		252	313
Финансови приходи / (разходи), нетно	12	(11)	1
Печалба / (Загуба) преди данъци		241	314
(Разходи) / Приходи за данъци	13	(24)	(31)
Печалба / (Загуба) за годината		217	283
Друг всеобхватен доход за годината		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		217	283

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 14 до 39, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мениджър Счетоводство:
Нели Кирова, Съставил

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ Одит ООД

Мария Пенева,
Управител



Изпълнителен Директор:
Аксел Конрадс

Добрина Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

За годината, завършваща на 31 декември 2017

Отчет за промените в собствения капитал

(в хиляди лева)	Основен капитал	Целеви резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 01/01/2016	759	95	10	417	1 281
Общо всеобхватен доход за годината					
Печалба за годината	-	-	-	283	283
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	283	283
Салдо към 31/12/2016	759	95	10	700	1,564
Салдо към 01/01/2017	759	95	10	700	1,564
Общо всеобхватен доход за годината					
Печалба за годината	-	-	-	217	217
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	217	217
Салдо към 31/12/2017	759	95	10	917	1,781

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 14 до 39, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мениджър Счетоводство:
Нели Кирова, Съставил

Съгласно независим одиторски доклад
КПМГ Одит ООД

Мария Пенева
Управител



Изпълнителен Директор:
Аксел Конрадс

Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

За годината, завършваща на 31 декември 2017

Отчет за паричните потоци

(в хиляди лева)

2017 2016

Парични потоци от оперативна дейност

Печалба / (Загуба) преди данъци	241	314
Корекции за:		
Амортизация	18	17
Промяна в задължения по доходи на персонала и други нетекущи провизии	98	52
Финансови разходи (приходи), нетно	11	(1)
Изменение на материалните запаси	(2)	1
Изменение на търговските вземания	(257)	141
Изменение на търговските задължения	126	33
Получени финансови приходи	-	-
Платени финансови разходи	(2)	(1)
Платени разходи за данъци	(30)	(58)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	203	498

Парични потоци от инвестиционна дейност

Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(153)	(140)
---	-------	-------

Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(153)	(140)
---	--------------	--------------

Парични потоци от финансова дейност

Платени дивиденди	-	-
-------------------	---	---

Нетен паричен поток от финансова дейност	-	-
---	----------	----------

(Намаление) / Увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	50	358
---	-----------	------------

Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	1,128	770
---	-------	-----

Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	1,178	1,128
---	-------	-------

(Намаление) / Увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	50	358
---	-----------	------------

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 14 до 39, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Мениджър Счетоводство:
Нели Кирова, Съставил

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ Одит ООД
Мария Пенева
Управител



Изпълнителен Директор:
Аксел Конрадс

Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Бележки към годишния финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	14	15. Нематериални активи	32
2. База за изготвяне	14	16. Материални запаси	32
3. Значими счетоводни политики	15	17. Търговски вземания	32
4. Определяне на справедливите стойности	26	18. Други вземания	33
5. Управление на финансовия риск	26	19. Парични средства и парични еквиваленти	33
6. Приходи	29	20. Основен капитал	33
7. Други приходи	29	21. Резерви	33
8. Разходи за материали	29	22. Провизии	34
9. Разходи за външни услуги	29	23. Отсрочени данъчни активи (пасиви)	34
10. Разходи за персонала	29	24. Търговски и други задължения	35
11. Други оперативни разходи	29	25. Финансови инструменти	35
12. Финансови приходи (разходи)	30	26. Условни активи и пасиви	38
13. Разходи (приходи) за данъци	30	27. Свързани лица	38
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	31	28. Събития след датата на отчета	39

1. Статут и предмет на дейност

Люляка Матириълс ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 103133059. Седалището и адресът на управление на Дружеството е в гр. Девня, ул. Суворовско шосе 1. Мажоритарен собственик на капитала на дружеството е Девня Цимент АД, чийто мажоритарен собственик е Симан Франсе С.А. (Франция). Симан Франсе (Франция) е част от Италчементи груп (Италия). От 01 юли 2016 г., групата Италчементи е придобита от групата ХайделбергЦимент (Германия), което е крайно дружество майка на Девня Цимент АД от тази дата.

Люляка Матириълс ЕАД има за предмет на дейност добив и преработка на мергел и други инертни материали, производство на строителни и бетонови изделия, всякакъв вид промишлени и транспортни услуги, търговия в страната и чужбина.

Дружеството осъществява дейността си съгласно четири договори за концесия за добив на подземни богатства – пясъци и мергели. Концесионните договори изтичат през периода 2024 - 2040 година.

Съгласно договорите за концесия Дружеството заплаща концесионно възнаграждение на база на добитото количество (виж бел. 11) и е поело ангажименти за рекултивация на концесионната площ за което е признало провизии (виж бел. 22).

2. База за изготвяне

2.1 Изразяване на съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Отчетът одобрен за издаване от Управителния Съвет на Дружеството на 12 април 2018 г.

2.2 База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена с изключение на следните съществени позиции от отчета за финансовото състояние:

- провизия за рекултивация на кариери отчитана по настояща стойност на задължението;

2.3 Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

2.4 Използване на приблизителни оценки и допускания

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

(а) Преценки

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 25 Финансови инструменти;

(б) Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, е включена в следните бележки:

- Бележка 22 Провизии: основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси.

- Бележка 26 Условни активи и пасиви: основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси.

2.5 Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който допуска че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще. Ръководството има разумни очаквания, че Дружеството притежава адекватни ресурси, за да продължи своята дейност в обозримо бъдеще.

2.6. Обяснение на оперативната печалба

В отчета за печалбата и загубата и всеобхватния доход са включени следните позиции със съответните пояснения, както следва:

- Брутна оперативна печалба – преди еднократни разходи, която представлява печалба преди данъци, коригирана с финансови приходи (разходи), разходи за амортизация и печалба от продажба на дълготрайни активи;
- Брутна оперативна печалба, която представлява печалба преди данъци, коригирана с финансови приходи (разходи) и разходи за амортизация;
- Оперативна печалба, която представлява печалба преди данъци, коригирана с финансови приходи (разходи).

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики, изброени по-долу, са приложени последователно във всички периоди, представени в този финансов отчет.

3.1 Чуждестранна валута

3.1.1 Операции с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс към отчетната дата. Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса към датата, на която е определена справедливата стойност. Не-парични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по курса към датата на транзакцията.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

3.2 Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в категорията на заеми и вземания. Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

3.2.1 Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има

намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

3.2.1.2 Недеривативни финансови активи – оценяване

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Пари и парични еквиваленти

В отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

3.2.2 Недеривативни финансови пасиви - оценяване

Недеривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Недеривативните финансови пасиви включват търговски и други задължения.

3.2.3. Акционерен капитал

3.2.3.1 Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите, директно свързани с издаването на обикновени акции и опции върху акции, се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

3.3. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

3.3.1 Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при продажба на имоти машини, съоръжения и оборудване се определят като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават нетно като печалба или загуба в статията "Печалба (загуба) от продажба на дълготрайни активи".

3.3.2 Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството.

3.3.3 Амортизация

Амортизацията се признава в печалбата или загубата на база линейния метод, въз основа на очаквания срок на полезен живот на всяка обособена част от имотите, машините, съоръженията и оборудването. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята и незавършените активи не се амортизират.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

№.	Клас активи	Счетоводна амортизация
1	Подобрения върху земи	20-40 години
2	Сгради	20-40 години
3	Оборудване	10-30 години
4	Машини	10-30 години
5	Транспортни средства	5-10 години
6	Други дълготрайни активи	5-10 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

3.4 Нематериални активи

3.4.1 Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Дружеството, с краен полезен живот, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

3.4.2 Последващи разходи

Извършените последващи разходи се капитализират в стойността на нематериалните дълготрайни активи само в случаите, когато те водят до увеличаване на бъдещите икономически изгоди на даден актив. Във всички останали случаи, в т.ч. и при разходи от вътрешно генерирана репутация и търговски марки, последващите разходи се признават в печалбата или загубата в момента на тяхното извършване.

3.4.3 Амортизация

Амортизацията се признава в печалбата или загубата на база на линейния метод през периода на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, без репутацията, от датата, на която са налични за ползване. Очакваният полезен живот за текущия и сравнителния период е както следва:

№.	Клас активи	Счетоводна амортизация
1	Софтуер	3-5 години
2	Други нематериални активи	33.33 години

3.5 Наети активи

Лизингови договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване лизинговите активи се отчитат по по-ниската от справедливата стойност и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според приложимата спрямо него счетоводна политика.

Различни от тези договори са договорите за оперативен лизинг и лизинговите активи по тях не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

3.6 Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността включва съответна част от непреките производствени разходи, базирана на нормалния производствен капацитет.

Търговските отстъпки, рабати и други подобни компоненти се приспадат при определяне на разходите по закупуване. При стоките от внос разходите за придобиване включват мита, транспортни, спедиторски, митническо посредничество, както и разходи по складиране и съхраняване. Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

3.7 Обезценка

3.7.1 Недеривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;

- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталова ценна книга обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване. За значителен спад Дружеството счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизируема стойност както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка. Колективната проверка се прави като се групират заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

3.7.2 Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата, с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или активи, които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година към същата дата.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разходите по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива или обекта, генериращ парични потоци риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления от постоянна употреба, към която той принадлежи и която е достатъчно независима по отношение на паричните потоци на други активи или групи активи (обект, генериращ парични потоци, или ОГПП).

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от който е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка, признати за ОГПП, се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта (групата от обекти) пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност актива не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулираната амортизация, която би била определена, в случай, че не е била признавана загуба от обезценка.

3.8 Доходи на наети лица

3.8.1 Планове за дефинирани вноски

Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или индивидуален избор. Задълженията за превеждане на вноски по плановите с дефинирани вноски се признават като разходи, когато свързаните услуги се предоставят.

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по плановете за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

3.8.2 Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите ще получат в замяна на техния труд през текущия и предходни периоди; този доход е дисконтиран, за да се определи неговата настояща стойност. Непризнатите разходи за прослужено време и справедливата стойност на съответните свързани активи се приспада.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в друг всеобхватен доход („ДВД“). Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. 3 от Кодекса на Труда (КТ). Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните платими разходи за всички служители.

3.8.3 Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

3.9 Провизии

Провизия се начислява в случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития, и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

3.9.1 Гаранции

Провизии за гаранции се признават, когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

3.9.2 Рекултивация на терени

Според политиката на Дружеството по отношение на опазване на околната среда и приложимите правни изисквания, провизия за рекултивация, по отношение експлоатирането на земята и свързаните разходи, се признава, когато започне добива на материалните блага от съответния терен.

3.9.3 Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато икономическите ползи, които се очаква да извлече Дружеството от един договор са по-ниски от необходимите разходи за покриване на задълженията по договора. Провизията се измерва по настоящата стойност на по-ниското от

очакваните разходи за прекратяване на договора и очаквания нетен разход от изпълнение на договора. Преди да се отрази провизия, Дружеството признава загуби от обезценка на свързаните с договора активи.

3.10 Приходи

3.10.1 Приходи от продажба на продукция и стоки

Приходите от продажбата на продукция и стоки се признават по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите единици, отстъпки или рабати. Приход от продажба на продукция и стоки се признава в печалбата или загубата в момента, когато същественият риск и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на продукция и стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на продукцията и стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

3.10.2 Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в печалбата или загубата пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

3.10.3 Приходи от наеми

Приходите от наеми се признават в печалби и загуби по линеен метод за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема. Приходи от наем от дадени за пренаемане от Дружеството имоти се признават като други приходи.

3.11 Плащания по лизингови договори

Плащания по оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на база линейния метод през периода на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават като неразделна част от общите лизингови разходи по време на срока на лизинговия договор.

Минималните лизингови вноски по финансови лизингови договори се разпределят между финансовите разходи и намалението на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания се отчитат като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така, ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумението предава правото на ползване на актива(ите).

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

3.12 Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент. Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащане.

3.13 Данъци върху дохода

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обзримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

3.14 Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017 година и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези нови или променени стандарти и разяснения, когато те влязат в сила.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

(а) МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 *Финансови инструменти* определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови задължения и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*.

(i) Класификация – финансови активи

МСФО 9 съдържа нов подход за класификация и оценяване на финансови активи, който отразява бизнес модела, по който се управляват активите и характеристиките на техните парични потоци.

МСФО 9 включва три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, чрез справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и чрез справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ). Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания, и на разположение за продажба.

Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемният актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това, хибридният финансов инструмент като цяло се оценява за класификация.

Въз основа на своята оценка, Дружеството не смята, че новите изисквания за класификация биха имали съществено влияние върху счетоводното отчитане на притежаваните от Дружеството търговски и други вземания, заеми и парични средства.

(ii) Обезценка - Финансови активи и активи по договор

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с проспективно ориентирания модел на „очаквана кредитна загуба“ (ОКЗ). Това ще изисква значителна субективна преценка, за това как промените в икономическите фактори влияят на ОКЗ, които ще бъдат определени на базата на анализиране на вероятностите за тяхното настъпване.

Новият модел на обезценка ще се прилага за активи по договори и за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Съгласно МСФО 9, загубите от обезценката ще се оценяват на база на едно от следните основания:

- Очаквана кредитна загуба в следващите 12 месеца. Това са загуби, които произтичат от възможни събития на неизпълнение в рамките на 12 месеца след датата на отчета; и
- Очаквана кредитна загуба за целия живот на финансовия актив. Това са загуби, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очакваната продължителност на живота на финансов инструмент.

Измерването на очакваната кредитна загуба за целия живот на финансовия актив се прилага, ако кредитният риск се е увеличил значително от датата на първоначалното признаване на актива, а 12-месечна Очаквана кредитна загуба се прилага, ако не са настъпили горните обстоятелства. Дружеството може да определи, че кредитният риск на финансовия актив не се е увеличил значително, ако активът има сравнително нисък кредитен риск към датата на отчета. Въпреки това, за търговските вземания и активи по договори без съществен финансов компонент винаги се оценява Очаквана кредитна загуба за целия живот на актива; Дружеството е избрало да прилага тази политика и за търговските вземания и активи по договори със значителен финансов компонент.

Дружеството смята, че загубите от обезценка вероятно ще се увеличат и станат по-непостоянни за активи, влизащи в обхвата на модела за обезценка по МСФО 9. На база на методологията за обезценка описана по-долу, Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя финансов отчет от прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г, но все още не е приключило детайлната си оценка. На база на първоначалните оценки Дружеството не счита, че прилагането на МСФО 9 ще се отрази в признаването на съществени като суми допълнителни загуби от обезценки. Ръководството продължава своята работа по оценката и съответно конкретната сума на очаквания ефект може да се промени.

Търговски и други вземания, включително активи по договор

Приблизителната оценка на Очакваните кредитни загуби е изчислена на база на опита от фактическите кредитни загуби през последните две години. Дружеството е извършило изчислението на Очакваните кредитни загуби за своите клиенти.

Експозициите в рамките на всяка група са разделени на база на общи характеристики на кредитния риск, като степен на кредитния риск, географски регион и спазване на договорни условия, от колко години се работи с клиента и тип на закупувания продукт.

Фактическите данни за кредитни загуби се коригират с измерими фактори, които отразяват различията в икономическите условия през периода, през който е събирана историческата информация, текущите условия и разбирането на Дружеството за икономическите условия през очаквания живот на вземанията. Измеримите фактори са базирани на очакванията за БВП в съответните региони на продажба.

Дружеството е направило приблизителна оценка, за това че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 няма да доведе до увеличение в обезценката към 1 януари 2018 година, над тази призната според МСС 39.

Пари парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти са държани в банки и финансови институции, които имат рейтинг от BBB до A+, на база рейтингите към 31 декември 2017 г. на S&P.

Приблизителната оценка на обезценката на пари и парични еквиваленти е изчислена на база 12-месечна очаквана загуба и отчита краткия матуритет на експозициите. Дружеството счита, че нейните пари и парични еквиваленти имат нисък кредитен риск на база на външни кредитни рейтинги.

Дружеството е оценило, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. няма да доведе до съществени ефекти за финансовия отчет на Дружеството.

(iii) Класификация – финансови задължения

МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията на финансовите задължения.

Съгласно МСС 39, обаче, всички промени на справедливите стойности на задължения, измервани по ССПЗ се отчитат в печалби и загуби, докато според МСФО 9 промените в справедливата стойност основно се представят както следва:

- промяната на справедливата стойност, която е в резултат на промените в кредитния риск на задължението се отчитат в ДВД; и

- всяка останала промяна в справедливата стойност се представя в печалби и загуби.

Дружеството не е определило финансови задължения по ССПЗ и не възнамерява понастоящем да го направи. Оценка на Дружеството не показва съществена промяна по отношение на класификацията на финансовите задължения към 1 януари 2018 г.

(iv) Отчитане на хеджиране

Дружеството не е отчита хеджиране и не възнамерява понастоящем да го направи.

(v) Оповестяване

МСФО 9 ще изисква обширни нови оповестявания, по-специално за отчитане на хеджирането, кредитен риск и очаквани кредитни загуби.

(vi) Преминаване

Промени в счетоводните политики от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат приложени ретроспективно, със следните изключения:

- Дружеството ще се възползва от допустимото изключение да не преизчислява съпоставима информация за предходни периоди по отношение на промените в класификацията и оценката (включително обезценката). Разликите в балансовите стойности на финансови активи и финансови пасиви, в резултат от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат признавани в неразпределена печалба и резерви към 1 януари 2018 г.
- определянето на бизнес модела, в който се държи финансовия актив се оценяват на база на фактите и обстоятелствата, които съществуват към датата на първоначално прилагане на стандарта.

(б) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт заменя съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите, КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот и КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, както и ПКР 31 Приход — бартерни сделки, включващи рекламни услуги.

(i) Продажби на стоки

За продажбата на продукция и стоки, приходът се признава понастоящем, когато стоките са доставени в складовете на клиента, което се приема за момента, в който клиентът приема стоката и свързаните с нея рискове и ползи от прехвърлянето на собствеността. Приходът се признава при условие, че приходите и разходите могат да бъдат надеждно оценени, възстановяването на възнаграждението е вероятно, и няма продължаващо участие в управлението на стоките.

Съгласно МСФО 15, приходите ще бъдат признати, когато клиентът получи контрол върху стоките. Дружеството счита, че клиентът не контролира продукцията в процеса на нейното производство и съответно прихода ще се признава при завършване на производствения процес и прехвърляне на контрола върху нея.

За определени договори, които позволяват на клиента да върне обратно стока, приходът се признава текущо когато може да се направи разумна приблизителна оценка на върнатите стоки, при условие че всички други критерии за признаване на приходите са изпълнени. Ако не може да бъде направена такава приблизителна оценка, тогава се отлага признаването на прихода, до момента, когато може да се направи разумна оценка на върнатите стоки.

Съгласно МСФО 15, приходите ще бъдат признати за тези договори до степента, до която е вероятно, че няма да възникне значителна намаление в размера на признатите до момента кумулативни приходи. В резултат на това, за договорите при които Дружеството не е в състояние да направи разумна оценка на върнатите стоки, приходите се очаква да бъдат признати по-рано, отколкото, при изтичане на срока за връщане или когато разумна оценка може да се направи.

Описаните по-горе изисквания за прилагане на МСФО 15 не представляват промяна в счетоводното отчитане на продажби на стоки и продукция и съответно Дружеството не очаква съществен ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15.

(ii) Предоставяне на услуги

Дружеството оказва следните видове услуги – наем и транспортни услуги. Ако услугите по един договор се изпълняват в различни отчетни периоди, тогава възнаграждението се разпределя на базата на относителната справедлива стойност на различните услуги. Към момента, приходи се признават на база метода степен на завършеност на услугата.

Съгласно МСФО 15, общата стойност на възнаграждението за услуги ще се разпределя за всички услуги въз основа на самостоятелните им продажни цени. Стойностите на продажните цени ще бъдат определени според ценовия списък, по който Дружеството продава услугите в самостоятелни сделки. На база на оценката на Дружеството справедливата стойност и самостоятелните продажни цени на услугите са в голямата си част близки. Съответно Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има като резултат значителни различия в момента на признаването на приходите от тези услуги.

(iii) Приходи от комисионни

Относно приходи от комисионни, Дружеството е установило, че не действа в качеството си на агент. На база на тази оценка Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има значителен ефект върху финансовия отчет.

(iv) Договори за строителство

На база на извършената оценка Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има значителен ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството няма сключени договори за строителство.

(v) Преминаване

Дружеството възнамерява да приеме МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект, като ефекта от първоначално прилагане на този стандарт ще бъде признат към датата на първоначално прилагане (това е 1 януари 2018 г.). Като резултат Дружеството няма да приложи изискванията на МСФО 15 за сравнителния период.

(в) МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг-Стимули и ПКР-27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг.

Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното прилагане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

Дружеството е приключила своята оценка на потенциалния ефект върху своя финансов отчет, но все още не е приключила детайлната си оценка. Фактическият ефект от прилагането на МСФО 16 върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, включително процента на заемния капитал на Дружеството към 1 януари 2019 г., състава на портфолиото от лизинги към тази дата, финалната оценка на Дружеството за това, дали ще упражни

някоя от опциите за подновяване на лизингите и степента, до която Дружеството ще избере да използва практическите способности и изключения при признаването.

В допълнение, същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се промени като МСФО 16 замества линейния метод на отчитане на разходите по оперативен лизинг с амортизационни отчисления за право на ползване на активите и разходи за лихви по лизинговите задължения.

Не се очаква съществен ефект за финансовите лизинги на Дружеството.

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

Ръководството счита, за съществуващите към 31 декември 2017 г. договори, че не би настъпила разлика в класификацията на договори, като съдържащи лизинг, както съгласно определението на МСС 17 и КРМСФО 4, така и съгласно определението на МСФО 16.

(ii) Преминаване

Като лизингополучател, Дружеството може да прилага стандарта, като използва:

- ретроспективния подход; или
- модифициран ретроспективен подход с определени практически способности по избор.

Лизингополучателят прилага избраното последователно при всичките си лизингови договори.

Дружеството планира да прилага МСФО 16 първоначално от 1 януари 2019 г. като използва модифицирания ретроспективен подход. Съответно кумулативния ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат като корекция в началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2019 г., без преизчисление на съпоставимата информация.

При прилагане на модифицирания ретроспективен подход към лизингите, които са били преди това класифицирани като оперативни съгласно МСС 17, лизингодателят може да избере на база отделен лизингов договор дали да приложи определени практически освобождавания при преминаването. Дружеството е в процес на оценяване на потенциалния ефект от използването на тези практически способности.

От Дружеството не се изисква да прави каквито и да е корекции за лизингите, в които е лизингодател, освен в случаите, в които е междинен лизингодател в под лизинг.

(г) Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори

Дружеството не предоставя застрахователни договори и за това не очаква съществени ефекти от това изменение върху финансовия си отчет.

(д) Други изменения

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

- Изменение в МСФО 2 Класификация и оценяване на сделки за плащания на базата на акции
- Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016
- Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти
- Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане

Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

(а) МСФО 17 Застрахователни договори

Дружеството очаква, че тези промени, когато бъдат приложени за първи път, не биха имали съществен ефект върху представянето във финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи

презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

(б) Други промени

Следните промени не се очаква да имат значително влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

- КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода
- Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия
- Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017
- Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания
- Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие
- Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО (издадени на 29 март 2018 г.)

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности. Това включва оценителски екип, който носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3 и докладва директно на главния финансов директор.

Оценителският екип регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава оценителският екип оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Управителния съвет на Дружеството.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 25 – Финансови инструменти.

5. Управление на финансовия риск

5.1 Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове, възникващи от използването на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към този финансов отчет.

Общи положения за управление на риска

Ръководството носи в достатъчна степен отговорност по отношение на установяването и контролиране на управленските рискове на Дружеството. Дружеството въвежда Програмата „Риск и Нормативно Съответствие“, ведно със засилването на вътрешните контролни дейности и процедури, с цел подобряване устойчивостта на бизнеса чрез по-добра идентификация, измерване, управление и наблюдение на рисковете, осигуряване на прозрачност и утвърждаване на репутацията на Дружеството чрез по-добра култура на управление на риска и контрол, както и осигуряването на нормативното му съответствие със законите и наредбите.

Дружеството, на база стандартите и процедурите си за обучение и мениджмънт, се стреми да развие дисциплинирана и последователна контролна среда, в която всички служители да разбират своята роля и задължения.

5.2 Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови активи.

5.2.1 Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск се дължи предимно на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция, макар и в по-малка степен, може да зависи от риска от неплащане, присъщ за индустрията или за съответната държава в която оперират клиентите. Няма концентрация на кредитен риск в една географска локация.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Анализът на Дружеството включва, но не се ограничава с външни рейтинги, където са налични такива, и препоръки от банки в някои случаи. Дружеството установява лимити за покупка за всеки свой клиент. Тези лимити се преглеждат периодично. Клиенти, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност, могат да извършват покупки само срещу авансово плащане.

Дружеството изисква обезпечение под формата на записи на заповед и банкови гаранции по отношение на търговските си вземания. Сумата на записа на заповед покрива кредитния лимит, който се ползва от съответния клиент.

Дружеството начислява обезценка, която представя неговата приблизителна оценка за очакваните загуби по отношение на търговските и другите вземания и инвестициите. Обезценката се състои основно от специфичен компонент, отчитащ загуба, който се отнася за индивидуално значими експозиции.

Дружеството предоставя гаранции във връзка с изпълнение на задължения по договори за концесия. Към 31 декември 2017 г. гаранциите по договори за концесия са в размер на 679 хил.лв (31 декември 2016 г: 663 хил.лв)

5.2.2 Инвестиции

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск като единствено депозира парични средства в банки.

5.2.3 Гаранции

Политиката на Дружеството е да се издават финансови гаранции само в изключителни случаи като обезпечение по договори, по които Дружеството е страна, след одобрение от Ръководството.

5.3 Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството няма възможност да изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. При управлението на ликвидността си Дружеството прилага подход, който да осигури, доколкото е възможно, необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат задълженията с настъпил падеж при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството постоянно проверява дали разполага с достатъчно парични средства, с които да посрещне изплащането на очакваните оперативни разходи за период от поне 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това изключва потенциалното влияние на неочаквани обстоятелства, които не могат надеждно да се предвидят, като природни бедствия. В допълнение, Дружеството поддържа и може да ползва кредитни улеснения в различна валута, с цел да покрие краткосрочните си финансови нужди.

5.4 Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курсове на чуждестранна валута, лихвени проценти и цени на финансови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта.

5.4.1 Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки, продажби и поемане на заеми, деноминирани във валута, различна от функционалната валута на Дружеството. Валутата, в която тези транзакции са предимно деноминирани, е евро (EUR).

По отношение на другите парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, Дружеството поддържа нетната си експозиция на допустимо ниво, като купува или продава чуждестранна валута по спот курс, когато е необходимо да покрие краткосрочните си задължения.

5.4.2 Лихвен риск

Дружеството е страна по договори за банкови овърдрафти с плаващ лихвен процент.

5.5 Управление на капитала

Политиката на Ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, кредиторите и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. През годината не е имало промени в начина на управление на капитала на Дружеството. Дружеството не е обект на наложени отвън капиталови изисквания.

Като акционерно дружество, нетните активи на Дружеството трябва да са равни или да надвишават сумата на регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г., съотношението между сумата на регистрирания акционерен капитал и тази на нетните активи е в съответствие със законовите изисквания.

6. Приходи

(в хиляди лева)

Приходи от продажба на продукция

2017	2016
2,755	2,718
2,755	2,718

7. Други приходи

(в хиляди лева)

Приходи от наеми

Приходи от други услуги

2017	2016
8	8
35	43
43	51

8. Разходи за материали

(в хиляди лева)

Разходи за вложени материали и резервни части

2017	2016
8	31
8	31

9. Разходи за външни услуги

(в хиляди лева)

Транспортни и спедиторски услуги

Консултантски услуги

Застраховки

Услуги по охрана и сигурност

Услуги по добив на продукция

Други услуги

2017	2016
969	970
6	3
1	2
92	92
1,116	1,044
48	55
2,232	2,166

През 2017 г. за одит на финансовите отчети са осчетоводени 6 хил. лева (2016 г.: 3 хил. лева). В същото време, през 2017 г. и 2016 г. Дружеството не е ползвало и не е начислявало разходи за данъчни консултации.

10. Разходи за персонала

(в хиляди лева)

Разходи за заплати

Разходи за социални осигуровки

2017	2016
36	41
14	16
50	57

11. Други оперативни разходи

(в хиляди лева)

Разходи за данъци и такси

Провизии, нетно

Други разходи

2017	2016
146	142
89	43
3	-
238	185

12. Финансови приходи (разходи)
(в хиляди лева)

Финансови приходи
Приходи от лихви

Финансови разходи
Разходи за лихви
Други финансови разходи

Финансови приходи (разходи), нетно

2017	2016
-	14
-	14
(9)	(12)
(2)	(1)
(11)	(13)
(11)	1

13. Разходи (приходи) за данъци

13.1 Признати в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
(в хиляди лева)

Текущ разход за данък
Корпоративен данък за текущата година

Отсрочен разход (приход) за данък
Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики

Общо разходи (приходи) за данъци, признати в Отчета за всеобхватния доход

2017	2016
34	36
34	36
(10)	(5)
(10)	(5)
24	31

13.2 Изчисление на ефективната данъчна ставка

(в хиляди лева)

Печалба (загуба) за годината
Разходи (приходи) за данъци
Печалба (загуба) преди данъци
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка

2017	2016
217	283
24	31
241	314
10,00% 24	10,00% 31
10,00% 24	10,00% 31

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване
(в хиляди лева)

Отчетна стойност	Земи и терени	Подобрения на земи и терени	Сгради и конструкции	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други дълготрайни активи	Разходи за придобиване	Общо
Салдо към 01/01/2016	164	134	59	364	691	595	4	139	2,150
Придобити активи	13	-	-	-	-	-	-	127	140
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31/12/2016	177	134	59	364	691	595	4	266	2,290
Салдо към 01/01/2017	177	134	59	364	691	595	4	266	2,290
Придобити активи	-	-	-	-	-	-	-	153	153
Трансфери	153	-	-	-	31	-	-	(366)	(182)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31/12/2017	330	134	59	364	722	595	4	53	2,261
Натрупана амортизация									
Салдо към 01/01/2016	-	57	59	364	567	595	4	53	1,699
Начислена амортизация	-	4	-	-	10	-	-	-	14
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31/12/2016	-	61	59	364	577	595	4	53	1,713
Салдо към 01/01/2017	-	61	59	364	577	595	4	53	1,713
Начислена амортизация	-	4	-	-	11	-	-	-	15
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31/12/2017	-	65	59	364	588	595	4	53	1,728
Балансова стойност									
Салдо към 01/01/2016	164	77	-	-	124	-	-	86	451
Салдо към 31/12/2016	177	73	-	-	114	-	-	213	577
Салдо към 01/01/2017	177	73	-	-	114	-	-	213	577
Салдо към 31/12/2017	330	69	-	-	134	-	-	-	533

15. Нематериални активи
(в хиляди лева)

	Софтуер	Други нематериални активи	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 01/01/2016	147	249	396
Придобити активи	-	-	-
Отписани активи	-	-	-
Салдо към 31/12/2016	147	249	396
Салдо към 01/01/2017	147	249	396
Придобити активи	-	182	182
Отписани активи	-	-	-
Салдо към 31/12/2017	147	431	578
Натрупана амортизация			
Салдо към 01/01/2016	147	171	318
Начислена амортизация	-	3	3
Отписана амортизация	-	-	-
Салдо към 31/12/2016	147	174	321
Салдо към 01/01/2017	147	174	321
Начислена амортизация	-	3	3
Отписана амортизация	-	-	-
Салдо към 31/12/2017	147	177	324
Балансова стойност			
Салдо към 01/01/2016	-	78	78
Салдо към 31/12/2016	-	75	75
Салдо към 01/01/2017	-	75	75
Салдо към 31/12/2017	-	254	254

16. Материални запаси
(в хиляди лева)

	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Други материали	4	1
Готова продукция	-	1
	4	2

17. Търговски вземания
(в хиляди лева)

	Бел.	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Вземания от клиенти		2	2
Вземания от свързани лица	27.2	246	53
Доставчици по аванси		1	-
		249	55

18. Други вземания

(в хиляди лева)

Гаранции по договори за концесия
ДДС за възстановяване

Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
679	633
21	3
700	636
949	691

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск и загубите от обезценка по отношение на търговските и другите вземания са представени в Бележка 25.

19. Парични средства и парични еквиваленти

(в хиляди лева)

Парични средства в банкови сметки
Блокирани парични средства

Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
1 175	1 124
3	4
1 178	1 128

20. Основен капитал

(в брой акции)

Обикновени акции
Издадени към 1 януари
Издадени, с цел набиране на парични средства
Издадени към 31 декември - напълно изплатени

2017	2016
759,372	759,372
-	-
759,372	759,372

Капиталът се състои от 759,372 регистрирани обикновени акции с право на глас (2016 г.: 759,372). Всички акции са с номинална стойност един лев.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент, съгласно Устава на Дружеството, и имат право на един глас на акция на Общите събрания на Дружеството. Всички акции са с еднакви права относно остатъчните активи на Дружеството.

21. Резерви

(в хиляди лева)

Целеви резерви
Други резерви

Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
95	95
10	10
105	105

21.1 Целеви резерви

Като целеви резерви в отчета на дружеството са представени законови резерви, създадени в резултат на разпределение на печалби от минали години.

21.2 Други резерви

Другите резерви са резултат от извършваните през годините преоценки на част от собствените дълготрайни материални активи, което е било в съответствие с действащото тогава счетоводно законодателство. Резервът се признава като неразпределена печалба след изваждането от употреба на съответния актив.

22. Провизии
(в хиляди лева)

	Рекултивация на кариери	Общо
Салдо към 01/01/2016	520	520
Провизии, начислени през годината	43	43
Разходи за лихви	9	9
Провизии, обратно проявени през годината	-	-
Салдо към 31/12/2016	572	572
Салдо към 01/01/2017	572	572
Провизии, начислени през годината	98	98
Провизии, обратно проявени през годината	-	-
Салдо към 31/12/2017	670	670
Към 31 декември 2017		
Нетекущи провизии	670	670
Текущи провизии	-	-
	670	670
Към 31 декември 2016		
Нетекущи провизии	572	572
Текущи провизии	-	-
	572	572

22.1 Провизии за рекултивация на кариери

Във връзка с концесионните договори за експлоатация на кариери, Дружеството е признало провизии за рекултивация на кариери. Изчислението на провизиите се основава на разходите за възстановяване на тон добито количество. Нетната настояща стойност на задължението през 2017 г. се изчислява чрез използване на дисконтираните парични потоци на очакваните разходи за рекултивация и норма на дисконтиране 1.40% (2016 г.: 2.40%).

23. Отсрочени данъчни активи (пасиви)**23.1 Признати данъчни активи (пасиви)**
(в хиляди лева)

	Активи		Пасиви		Нетна сума	
	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Отсрочени данъчни активи (пасиви)						
Дълготрайни активи	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Неизползвани отпуски	-	-	-	-	-	-
Провизия за рекултивация	67	57	-	-	67	57
Отсрочени данъчни активи (пасиви), нетно	67	57	(1)	(1)	66	56

23.2 Промяна в отсрочени данъчни активи (пасиви)

(в хиляди лева)

	Към 01.01. 2016	Признати в Отчета за всеобхватн ия доход	Признати в собствени я капитала	Към 31.12. 2016	Признати в Отчета за всеобхватн ия доход	Признати в собствения капитала	Към 31.12. 2017
Отсрочени данъчни активи (пасиви)							
Дълготрайни активи	(1)	-	-	(1)	-	-	(1)
Неизползвани отпуски	-	-	-	-	-	-	-
Провизия за рекултивация	52	5	-	57	10	-	67
Отсрочени данъчни активи (пасиви), нетно	51	5	-	56	10	-	66

24. Търговски и други задължения

(в хиляди лева)

	Бел.	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Задължения към доставчици		462	329
Задължения към свързани лица	27.2	12	10
		474	339
Други данъчни задължения		57	55
Задължения към персонала		2	2
Задължения към социалното осигуряване		1	1
Други задължения		6	6
		66	64
		540	403

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск по отношение на търговските и другите задължения е оповестена в Бележка 25.

25. Финансови инструменти**25.1 Кредитен риск****25.1.1 Експозиция към кредитен риск**

Балансовата стойност на финансовите активи представя максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:
(в хиляди лева)

	Балансова стойност	
	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Търговски вземания	249	55
Гаранции по договори за концесия	679	633
Парични средства и парични еквиваленти	1,178	1,128
	2,106	1,816

Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета за търговските и други вземания на Дружеството по географски региони е:
(в хиляди лева)

	Балансова стойност	
	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Вътрешен пазар	928	688
	928	688

Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета за вземанията на Дружеството по видове клиенти е:

	Балансова стойност	
	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Продажби на едро и крайни клиенти	249	55
Други дебитори	679	633
	928	688

25.1.2 Загуби от обезценка

Възрастовата структура на вземанията към датата на отчета е:

	Към 31.12.2017			Към 31.12.2016		
	Брутна сума	Обезценка	Нетна сума	Брутна сума	Обезценка	Нетна сума
С ненастъпил падеж	926	-	926	688	-	688
Просрочени от 1 до 180 дни	2	-	2	-	-	-
Просрочени над 180 дни	-	-	-	-	-	-
	928	-	928	688	-	688

25.2 Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансовите пасиви, включително приблизителните лихвени плащания, като е изключен ефектът от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

	Балансова стойност	Договорени парични потоци					Общо
		6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години	
Към 31 декември 2017							
Търговски и други задължения	480	(480)	-	-	-	-	(480)
	480	(480)	-	-	-	-	(480)
Към 31 декември 2016							
Търговски и други задължения	345	(345)	-	-	-	-	(345)
	345	(345)	-	-	-	-	(345)

25.3 Валутен риск**25.3.1 Експозиция към валутен риск**
(в хиляди)

	Балансова стойност			Балансова стойност		
	BGN	EUR	USD	BGN	EUR	USD
Търговски и други вземания	928	-	-	688	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	1,178	-	-	1,128	-	-
Търговски и други задължения	(480)	-	-	(345)	-	-
Нетна експозиция	1,626	-	-	1,471	-	-

Дружеството не е изложено на валутен риск при осъществяване на дейността си по покупки и продажби.

25.4 Лихвен риск**25.4.1 Профил**

Към датата на финансовия отчет лихвеният профил на Дружеството по отношение на лихвоносни финансови инструменти е:

(в хиляди лева)

	Балансова стойност	
	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
Финансови инструменти с фиксирана лихва		
Парични средства в банкови сметки	1,175	1,124
	1,175	1,124

25.4.2 Анализ на чувствителността на справедливите стойности при финансови инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не осчетоводява финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност през печалбата или загубата и Дружеството не посочва деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по хеджиращия счетоводен модел на справедливите стойности. Следователно, промяна на лихвените проценти към датата на финансовия отчет не би оказала влияние върху печалбата или загубата.

25.4.3 Справедливи стойности

Справедливите стойности, заедно с балансовите стойности, показани в Отчета за финансовото състояние, са както следва

(в хиляди лева)
31 декември 2017

	Балансова стойност			Справедлива стойност			
	Заеми и вземания	Други фин-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски и други вземания	928	-	928	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	1,178	-	1,178	-	-	-	-
	2,106	-	2,106	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски и други задължения	-	(480)	(480)	-	-	-	-

	-	(480)	(480)	-	-	-	-
(в хиляди лева)	Балансова стойност			Справедлива стойност			
31 декември 2016	Заеми и вземания	Други фин-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски и други вземания	688	-	688	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	1,128	-	1,128	-	-	-	-
	1,816	-	1,816	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски и други задължения	-	(345)	(345)	-	-	-	-
	-	(345)	(345)	-	-	-	-

26. Условни активи и пасиви

За да обезпечи концесионните си договори, Дружеството е предоставило банкови гаранции към държавните органи за сумата от 23 хил. лева към 31 декември 2017 г. (24 хил. лева към 31 декември 2016 г.).

27. Свързани лица

27.1 Идентификация на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице с дружеството-майка, дружествата под общ контрол от групата на ХайделбергЦимент след 1 юли 2016 година и Италчементи груп до 1 юли 2016 година, както и със своите директори и изпълнителни директори.

27.2. Сделки със свързаните дружества

През 2017 г. и 2016 г. Дружеството има отношение на свързано лице единствено с дружеството-майка Девня Цимент.

(в хиляди лева)

Свързано лице	Вид сделка	Оборот 2017		Салдо Към 31.12.2017	
		Покупки	Продажби	Вземане	Задължение
Девня Варовик	Стоки	1	-	-	-
	Общо	1	-	-	-
Девня Цимент	Суровини	-	3,306	-	-
	Услуги	50	33	-	-
	Стоки	3	-	-	-
	Префактурирани услуги	-	-	-	-
	Общо	53	3 339	246	12

(в хиляди лева)

Свързано лице	Вид сделка	Оборот 2016		Салдо Към 31.12.2016	
		Покупки	Продажби	Вземане	Задължение
Девня Цимент	Суровини	16	3,261	-	-
	Услуги	49	43	-	-
	Стоки	12	-	-	-
	Префактурирани услуги	18	-	-	-
	Общо	95	3,304	53	10

27.3. Сделки с ключов управленски персонал

Дружеството има отношение на свързано лице със своите директори и изпълнителни директори. Директорите не са получавали възнаграждение.

28. Събития след датата на отчета

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Ръководството.



КПМГ Одит ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
kpmg.com/bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
„Люляка Матириълс“ ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 9 до стр. 39 финансов отчет на „Люляка Матириълс“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

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, изготвен 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 „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). 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 МСФО, приети от ЕС 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 оказат 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.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

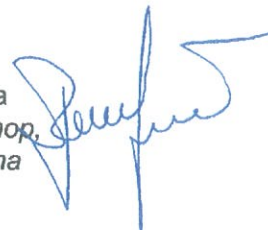
КПМГ Одит ООД

Мария Пенева
Управител

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
18 април 2018 г.



Добрина Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита



ПРЕДЛОЖЕНИЕ

от Управителния съвет на „Люляка Матириълс“ ЕАД за разпределение на печалбата на Дружеството за 2017 г.

На редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Люляка Матириълс“ ЕАД за 2017 г., което ще се проведе на 05.06.2018 г., Управителният съвет на „Люляка Матириълс“ ЕАД („Дружеството“) ще представи следното предложение за разпределение на печалбата на Дружеството за 2017 г.:

- Отчетената нетна печалба на Дружеството към 31.12.2017 г., възлиза на **216 616,87 лева**;
- Неразпределената печалба от минали години е в размер на **700 348.71 лева**, в това число неразпределената печалба от преоценъчен резерв на отписани дълготрайни материални активи в размер на **229 570.71 лева**;
- Или общо сумата **916 965.58 лева** да остане неразпределена печалба за реинвестиране и покриване на загуби от дейността на Дружеството.

Дивиденди няма да бъдат разпределяни.

PROPOSAL

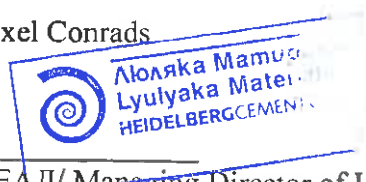
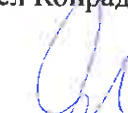
of the Managing Board of Lyulyaka Materials EAD for distribution of the Company's profit for 2017

At the regular annual General Assembly of the shareholders of Lyulyaka Materials EAD for 2017, which shall be held on 05.06.2018, the Managing Board of Lyulyaka Materials EAD (the "Company") will present the following proposal for distribution of the Company's profit for 2017:

- The reported net profit of the Company up to December 31st, 2017 amounts to **BGN 216 616,87**;
- The undistributed profit from previous years amounts to **BGN 700 348.71 лева**, including the undistributed profit from revaluated reserve of written off fixed material assets amounts to **BGN 229 570.71**;
- Or the total amount of **BGN 916 965.58** to remain as an undistributed profit for reinvestment and Company's operational loss coverage.

Dividends shall not be distributed.

Аксел Конрадс/ Axel Conrads



(Изпълнителен Директор на „Люляка Матириълс“ ЕАД/ Managing Director of Lyulyaka Materials EAD)

ИЗВЛЕЧЕНИЕ

от Протокол на редовното Годишно Общо
Събрание на Акционерите на „Люляка
Материълс“ ЕАД („Дружеството“) за 2017 г.,
проведено на 05.06.2018 г.

По точка 3 от дневния ред, Председателят на събранието представи на присъстващите акционери и представители на акционери предложението на Управителния съвет за разпределение на печалбата на Дружеството за 2017 г.:

- Отчетената нетна печалба на Дружеството към 31.12.2017 г., възлиза на **216 616,87 лева**;

- Неразпределената печалба от минали години е в размер на **700 348.71 лева**, в това число неразпределената печалба от преоценъчен резерв на отписани дълготрайни материални активи в размер на **229 570.71 лева**;

- Или общо сумата **916 965.58 лева** да остане неразпределена печалба за реинвестиране и покриване на загуби от дейността на Дружеството.

Дивиденди няма да бъдат разпределяни.

След последвала дискусия, акционерите и техните представители пристъпиха към гласуване на предложението на Управителния съвет.

Резултатът от гласуването беше следният:

Акционер/Представител Shareholder/Representative	Гласувал „ЗА“ Voted FOR	Гласувал „ПРОТИВ“ Voted AGAINST
„Девня Цимент“ АД / Devnya Cement JSC	759 372	-
Общо/Total:	759 372	-
Процент от всички акции/ percent of all shares:	100 %	-

Възражения не бяха направени.

Предложението на Управителния съвет за разпределение на печалбата на Дружеството за 2017 г. бе прието с единодушие от представения на събранието капитал.

EXTRACT

from the Minutes of the regular Annual General
Assembly of the Shareholders of “Lyulyaka
Materials” EAD (the “Company”) for 2017, held
on 05.06.2018

Under item 3 of the Agenda, the Chairman of the Assembly presented to the attending shareholders and shareholders’ representatives the proposal of the Managing Board of distribution of the Company’s profit for 2017:

- The reported net profit of the Company up to December 31st, 2017 amounts to **BGN 216 616,87**;

- The undistributed profit from previous years amounts to **BGN 700 348.71**, including the undistributed profit from revaluated reserve of written off fixed material assets amounts to **BGN 229 570.71**;

- Or the total amount of **BGN 916 965.58** to remain as an undistributed profit for reinvestment and Company’s operational loss coverage.

No dividends shall be distributed.

After having discussions, the shareholders and shareholders’ representatives proceeded to vote on the proposal of the Managing Board.

The result of the vote was as follows:

No objections were raised.

The proposal of the Managing Board for distribution of the Company’s profit for 2017 was approved unanimously by the capital represented at the Assembly.

Заверено от: / Certified by:

Аксел Конрадс/ Axel Conrads/
Изпълнителен Директор / Managing Director

