



КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК-БЪЛГАРИЯ ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2015 година

Доклад на независимия одитор	
Обща информация	i
Доклад за дейността.....	2
Индивидуален отчет за всеобхватния доход.....	5
Индивидуален счетоводен баланс	6
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	7
Индивидуален отчет за паричните потоци.....	8
Приложения към индивидуалния финансов отчет	9-27

Доклад на независимия одитор

До акционера на „Кариери за Чакъл и Пясък - България“ ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален годишен финансов отчет на „Кариери за Чакъл и Пясък“ ЕАД („Дружеството“), включващ счетоводен баланс към 31 декември 2015 г. и отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

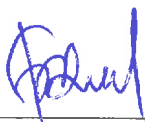
По наше мнение, неконсолидираният годишен финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на „Кариери за Чакъл и Пясък - България“ ЕАД към 31 декември 2015 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз и интерпретацията на Комисията, както е оповестено в приложение 2.1.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 2 до стр. 4 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015 г.



Боряна Димова
Регистриран одитор



Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

09 Май 2016 г.
гр. София



Директори

Александър Наков Чакмаков
Михаил Сигалас
Христос Панагопулос
Фокион Тасулас
Лукас Петкидис

Адрес

ул. „Поручик Неделчо Бончев” № 6
София

Правни консултанти

“Футекова, Христова, Томешкова” ЕООД
“Пенков, Марков и партньори” ООД

Обслужващи банки

Първа Инвестиционна Банка, София
Райфайзенбанк, София

Одитор

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД
Бул.Мария Луиза 9-11
София 1000

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния индивидуален финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ И ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с разработване и експлоатация на кариери за инертни материали.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Планират се тестови добиви в площта „Кама“ на р. Дунав. Планира се реконструкция на речното пристанище и започване на начален добив на инертни материали.

Относно съдебна процедура по ОВОС за кариера „Кошарите“ бе проведено последно заседание на 5-членен състав на ВАС на 25.09.2015 г. Делото е обявено за решаване, но към днешна дата все още се очаква решение на съдебния състав.

Продължава започнатата процедура по ОВОС за кариера в района на град София.

Всички дейности по разработване на потенциални кариери са финансирани от получени дивиденди от асоциирани дружества. Понастоящем, Дружеството работи предимно с външни консултанти, тъй като обхватът на дейност на този етап все още не налага наемането на собствен персонал.

Структура на основния капитал

Акционер	Участие	Брой акции (в хиляди)	Номинална стойност (хил. лв.)
„Златна Панега Цимент“ АД	100 %	135	135

Инвестиции

Към 31 декември 2015 г., Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД има участия в следните дъщерни и асоциирани предприятия:

- 100% участие в Дубъл Ве Ко ЕООД, Русе;
- 48.77% участие в Холсим Кариерни Материали АД;
- 48.72% участие в Холсим Кариерни Материали Пловдив АД.

През 2010 г. Холсим Кариерни Материали АД придобива 100% участие във Врис ЕООД. В резултат на тази транзакция, Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД притежава значително участие в капитала на Врис ЕООД.

ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА 2016 ГОДИНА

Ръководството на Дружеството си е поставило за изпълнение следните цели за 2016 г.:

- Започване на начални добивни работи на инертни материали в град Русе;
- Завършване на подготвителните работи за откриване на кариери за добив на инертни материали в района на град София;
- Завършване на проучвателните работи за кариерата за инертни материали в района на град Пловдив

Ние сме оптимистично настроени за бъдещото развитие на Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД и вярваме, че ако ръководството упражнява адекватен контрол върху дейността, това ще допринесе за постигане на поставените цели.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, Кариери за Чакъл и Пясък България ЕАД е еднолично акционерно дружество, с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2015 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Александър Наков Чакмаков
2. Михаил Сигалас
3. Христос Панагопулос
4. Фокион Тасулас
5. Лукас Петкидис

Александър Наков Чакмаков е изпълнителният директор на Дружеството.

През изминалата година няма придобити, притежавани или прехвърлени акции на Дружеството от членове на Съвета на директорите. Последните нямат права за придобиване на акции и облигации на Дружеството.

Участието на членовете на Дружеството като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества е както следва:

Александър Чакмаков притежава 50% от дяловете на Стройцем ООД; Член е на Съвета на Директорите на дружествата Холсим Кариерни Материали Пловдив АД и Холсим Кариерни Материали София АД; Член на Управителния съвет на Българската Асоциация на Циментовата Индустрия /БАЦИ/.

Александър Чакмаков, Михаил Сигалас, Христос Панагопулос, Фокион Тасулас и Лукас Петкидис участват като членове на Съвета на Директорите в Гранитоид АД и Златна Панега Цимент АД, на които председател е Михаил Сигалас, а изпълнителен директор е Александър Чакмаков.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет към 31 декември 2015 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

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

Александър Чакмаков
Изпълнителен директор

София
15 април 2016 г.



КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК БЪЛГАРИЯ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

	Прил.	2015 г. хил. лв.	2014 г. хил. лв.
Концесионна такса		(74)	(73)
Административни разходи	4.1	(199)	(205)
Оперативна загуба		(273)	(278)
Финансови приходи	4.3	30	37
Други приходи		5	-
Загуба преди данъци		(238)	(241)
Приход за данък върху доходите	5	4	3
Загуба за годината		(234)	(238)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(234)	(238)

Финансовият отчет е одобрен на 15 април 2016 г. и е подписан от:

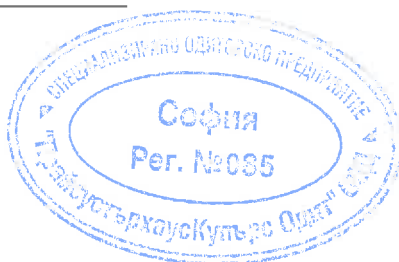
Александър Чакмаков
Изпълнителен директор
15 април 2016 г.



Галина Тодорова
Съставител
15 април 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
9 май 2016 г.



Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД“
9 май 2016 г.

КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК БЪЛГАРИЯ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

	Прил.	2015 г. ХИЛ. ЛВ.	2014 г. ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	6	6,049	6,085
Инвестиции в дъщерни предприятия	7.1	3,815	3,815
Отсрочени данъчни активи	5	19	15
Други финансови активи		44	34
		9,927	9,949
Текущи активи			
Други вземания		13	26
Вземания от свързани лица	11	1,026	1,278
Парични средства и парични еквиваленти	8	62	10
		1,101	1,314
ОБЩО АКТИВИ		11,028	11,263
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	9.1	135	135
Законови резерви	9.2	14	14
Неразпределена печалба		10,843	11,077
Общо собствен капитал		10,992	11,226
Текущи пасиви			
Други задължения	10	36	37
		36	37
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		11,028	11,263

Финансовият отчет е одобрен на 15 април 2016 г. и е подписан от:

Александър Чакмаков
 Изпълнителен директор
 15 април 2016 г.

Галина Тодорова
 Съставител
 15 април 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор
 9 май 2016 г.

Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД“
 9 май 2016 г.



КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК БЪЛГАРИЯ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

	Основен капитал (Прил. 9.1) хил. лв.	Законови резерви (Прил. 9.2) хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Общо хил. лв.
На 1 януари 2014 г.	135	14	11,315	11,464
Загуба за годината	-	-	(238)	(238)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(238)	(238)
На 31 декември 2014 г.	135	14	11,077	11,226
На 1 януари 2015 г.	135	14	11,077	11,226
Загуба за годината	-	-	(234)	(234)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(234)	(234)
На 31 декември 2015 г.	135	14	10,843	10,992

Финансовият отчет е одобрен на 15 април 2016 г. и е подписан от:

Александър Чакмаков
 Изпълнителен директор
 15 април 2016 г.

Галина Тодорова
 Съставител
 15 април 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор
 9 май 2016 г.

Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД“
 9 май 2016 г.



КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК БЪЛГАРИЯ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

	Прил.	2015 г. хил. лв.	2014 г. хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Загуба преди данъци		(238)	(241)
Корекции за равнение на загубата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	6	36	36
Приходи от лихви	4.3	(30)	(37)
Разходи за лихви		-	-
Корекции в оборотния капитал:			
Увеличение на други финансови активи		(10)	(10)
(Намаление)/Увеличение на други задължения		(1)	2
Намаление на други вземания		13	-
Нетни парични потоци използвани в оперативната дейност		(230)	(250)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Заеми, предоставени на свързани лица	11	(10)	(35)
Постъпления от заеми предоставени на свързани лица	11	266	259
Получени лихви		26	35
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		282	259
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Платени лихви		-	-
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		-	-
Нетно увеличение / (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		52	9
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		10	1
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	8	62	10

Финансовият отчет е одобрен на 15 април 2016 г. и е подписан от:

Александър Чакмаков
 Изпълнителен директор
 15 април 2016 г.

Галина Тодорова
 Съставител
 15 април 2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор
 9 май 2016 г.

Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД“
 9 май 2016 г.



1. Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет на Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 15 април 2016 г.

Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД е акционерно дружество, учредено с решение № 433/1998 г. на Ловешкия окръжен съд, със седалище гр. София, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва проучване на кариери и продажба на инертни материали.

Към 31 декември 2015 г., акционерите на Дружеството са:

- Златна Панега Цимент АД 100%

Крайната компания-майка е Титан Семент Къмпани С.А., Гърция, листвана на Атинската стокова борса.

2.1 Счетоводна политика

По-долу са представени значимите счетоводни политики, приложени при изготвянето на финансовия отчет, доколкото те не са оповестени в другите приложения по-горе. Политиките са последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

а) База за изготвяне на финансовия отчет

(i) Съответствие с МСФО

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Този финансов отчет е индивидуалният отчет на Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД, където инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия са представени по цена на придобиване.

Към датата на одобрението на настоящите неконсолидирани финансови отчети, Дружеството не е представило консолидирани финансови отчети на Групата (включваща Дружеството и дъщерните и дружества) в съответствие с изискванията на МСФО.

Дружеството е приложило интерпретация, съдържаща се в дневния ред, публикуван от Европейската Комисия сектор „Вътрешен пазар и услуги“ за срещата на Счетоводния Регулативен Комитет (документ ARC/08/2007), който засяга връзката между изискванията на МСС и тези на 4-тата и 7-мата Дружествени директиви. Отдела по Услугите в Комисията е на мнение, че ако Дружеството избере или е задължено да представи годишните си финансови отчети в съответствие с МСФО, приети в ЕС, то те могат да бъдат подготвени и заверени отделно от консолидираните такива.

В консолидираните финансови отчети, инвестициите в дъщерни дружества (в които компанията майка директно или индиректно притежава повече от половината гласуващи акции или има възможност да упражнява контрол върху дейността) ще бъдат консолидирани.

Потребителите на тези неконсолидирани финансови отчети ще могат да ги разглеждат заедно с консолидираните финансови отчети на Групата към 31 Декември 2015 г., тогава когато бъдат подготвени, за да могат да извлекат пълна информация за финансовото положение, резултата от дейността и промените във финансовото състояние на Групата като цяло.

Крайната компания-майка, Титан Семент Къмпани С.А., Гърция изготвя и предоставя консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, така както са приети за прилагане в ЕС, на разположение за публично ползване. Този консолидиран финансов отчет е достъпен на интернет адрес <http://www.titan.gr>. Адресът на Титан Семент Къмпани С.А е ул. „Халкидикос“ 22 А, Атина 111 43, Гърция.

Потребителите на отчета на Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД трябва да разглеждат този отчет заедно с консолидирания отчет, изготвен от Титан Семент Къмпани С.А., Гърция, за годината, завършваща на 31 декември 2015 г., за да получат пълна информация за финансовото състояние и резултатите от дейността на цялата група.

2.1 Счетоводна политика (продължение)

а) База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(ii) Принцип на историческата цена

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена.

(iii) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Следните стандарти и изменения са приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2015 г.:

- *Годишни подобренията МСФО, цикъл 2011-2013 г. (одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 януари 2015 г.)*
- *КРМСФО 21 Налози (одобрена дата за прилагане в ЕС – 17 юни 2014 г.)*

(iv) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети

Следните стандарти и изменения ще бъдат приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2016 г. *(одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 февруари 2015 г.)*:

- *Годишни подобренията МСФО, цикъл 2010-2012 г.*
- *Планове с дефинирани вноски: Вноски от наети лица - Изменение на МСС 19.*

Приемането на подобренията от цикъл 2010-2012 г. изисква допълнителни оповестявания в приложенията и няма ефект върху текущия или предходни периоди и не се очаква да повлияе на бъдещи периоди.

Дружеството направи оценка на приемането на следните две изменения с *одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 февруари 2016 г.*:

- *Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2012-2014 г.*
- *Оповестяване: изменение на МСС 1.*

Тези изменения единствено разясняват съществуващите изисквания без да влияят върху счетоводната политика и оповестяванията на Дружеството.

Редица нови счетоводни стандарти и тълкувания са публикувани, но не са задължителни за отчетния период към 31 декември 2015 г. и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет. Оценката на Дружеството за ефекта на тези нови стандарти и тълкувания е посочена по-долу.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ разглежда класифицирането, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви и въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането. През юли 2014 г. Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) прави допълнителни промени в правилата за класифициране и оценяване и въвежда нов модел на обезценка. Тези последни изменения допълват новия стандарт за финансови инструменти.

В резултат от промените, Дружеството не очаква новата класификация, оценка и правила за отписване да повлияят върху финансовите активи и пасиви. Въпреки че, Дружеството трябва да оцени дълговите инструменти, класифицирани понастоящем като финансови активи на разположение за продажба, изглежда, че те биха отговорили на условията за класифициране по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, основавайки се на настоящия бизнес модел за тези активи. Следователно, няма да има промяна в счетоводното отчитане на тези активи.

Също така, няма да има влияние върху счетоводното отчитане на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания се отнасят само за счетоводното третиране на финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, а Дружеството няма такива пасиви.

С новия стандарт отчитането на хеджирането се доближава повече до дейностите по управление на риска на Дружеството, което позволява тези дейности да се отразяват по-добре във финансовите отчети. Новият стандарт въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето.

Новият метод на обезценка - методът на очаквана кредитна загуба, може да доведе до по-ранното признаване на кредитните загуби. Дружеството все още не е оценило как договорите му за хеджиране и провизии за обезценка ще бъдат засегнати от новите правила.

2.1 Счетоводна политика (продължение)

iv) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети (продължение)

МСФО 9 е в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Въз основа на преходните разпоредби на завършения МСФО 9, ранното приемане на етапи се разрешава само за годишните отчетни периоди, започващи преди 1 февруари 2015 г. След тази дата, новите правила трябва да бъдат изцяло приети.

Очакваната дата на приемане от ЕС на МСФО 9 е преди ефективната дата, приета от СМСС – 1 януари 2018 г.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“. СМСС публикува нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18 „Приходи“ и МСС 11 „Договори за строителство“. Според новия стандарт приходът се признава, когато контролът върху стоките и услугите се прехвърли върху клиента. Следователно, понятието за контрол замества съществуващото понятие за рискове и ползи.

Стандартът позволява модифициран ретроспективен подход при прилагането му. Съгласно този подход дружествата ще признават преходни корекции в неразпределената печалба от датата на първоначално прилагане (1 януари 2018 г.), т.е. без преизчисляване на сравнителния период. То ще следва да прилагат новите правила единствено за договори, които не са приключени към датата на първоначалното прилагане.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (продължение)

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила. Дружеството ще направи по-подробна оценка на въздействието през следващите дванадесет месеца.

МСФО 15 е задължителен за финансовите години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Очаквана дата на приемане от Дружеството: 1 януари 2018 г.

Няма други стандарти, които все още не са влезнали в сила, за които би се очаквало да имат съществено влияние върху Дружеството.

Очакваната дата на приемане от ЕС на МСФО 15 е преди ефективната дата, приета от СМСС – 1 януари 2018 г.

Действащо предприятие

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е изготвен на база на принципа за действащо предприятие.

Дружеството не е генерирало оперативни приходи. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, в която то оперира, както и от продължаващата подкрепа от настоящите и потенциални акционери и инвеститори. Ръководството е анализиало способността на Дружеството да продължи дейността си в бъдеще и е предприело мерки за подобряване на финансовото му състояние чрез осигуряване на необходимата финансова подкрепа от компанията-майка. Дружеството разполага с официално писмо за подкрепа от компанията-майка Златна Панега Цимент АД, съгласно което ще му бъде осигурена пълна финансова подкрепа и адекватни средства, за да продължи дейността си през следващите дванадесет месеца от датата, на която настоящият финансов отчет е одобрен за издаване.

На база на оценката на очакваните парични потоци и продължаващата финансова подкрепа от компанията-майка, ръководството счита, че Дружеството ще продължи дейността си като действащо предприятие и следователно, ще бъде в състояние да урежда пасивите си в нормалния ход на неговата дейност, без да е необходимо да реализира съществена част от активите си или да предприема други принудителни мерки.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Индивидуалният финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в печалбата или загубата за периода. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на Дружеството да получи плащането. Дружеството признава приходи от инвестиция единствено до степента, в която то получава разпределения от натрупаните печалби на предприятието, в което е инвестирано, възникнали след датата на придобиването. Получените разпределения, превишаващи тези печалби, се третираат като възстановяване на инвестицията и се признават като намаление на нейната цена на придобиване.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в печалбата или загубата за периода.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности. Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на баланса и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добовената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Дружеството класифицира финансовите си активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Последваща оценка

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия са оценени по цена на придобиване (съгласно МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Преработен)*, параграф 10(a)). Допълнителна информация е представена Приложение 2.1 и Приложение 7.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Последваща оценка (продължение)

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в печалбата или загубата за периода. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в печалбата или загубата за периода като други разходи.

Отписване на финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени.

Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индиректно измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата за периода. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в печалбата или загубата за периода. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в печалбата или загубата за периода.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват други задължения.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови пасиви (продължение)**

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в печалбата или загубата за периода, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в печалбата или загубата за периода.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в печалбата или загубата за периода.

д) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в баланса, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

е) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

ж) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

Машини, съоръжения и оборудване

10-25 години

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в печалбата или загубата в периода, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

и) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в печалбата и загубата за периода като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намалела. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка.

В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата и загубата за периода.

й) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства в баланса включват парични средства по банкови сметки и парични средства в брой.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както са дефинирани по-горе.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Оценка на контрол върху дружества, в които Карieri за Чакъл и Пясък – България ЕАД държи по-малко от 50% от правата на глас в Общото събрание на акционерите

Дружеството е възприело МСФО 10. Прилагането на МСФО 10 не е променило счетоводното третиране на участието на Дружеството в Холсим Кариерни Материали АД (48.77%) и в Холсим Кариерни Материали Пловдив АД (48.72%). Към датата на първоначално прилагане на МСФО 10 (1 януари 2014 г.), Дружеството е оценило, че не контролира Холсим Кариерни Материали АД и в Холсим Кариерни Материали Пловдив АД, и продължава да ги третира като асоциирани дружества, в които има значително участие. Оценката на контрола е основана на подробен анализ на правата на акционерите в двете асоциирани дружества, включително и анализ на това кои акционери упражняват своите права на глас по начин, по който да направляват релевантните дейности на своите инвестиции. Дружеството счита, че тъй като не притежава контролния пакет акции и права на глас, то не контролира Холсим Кариерни Материали АД и в Холсим Кариерни Материали Пловдив АД.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на имоти, машини и съоръжения е представена в Приложение 2.2 ж).

Корпоративен данък

Дружеството се облага с данъци върху доходите в юрисдикцията на данъчните власти. Изискват се значими допускания, за да се определят провизиите за данъци върху доходите. При много сделки и калкулации определянето на окончателния данък е несигурно. Дружеството признава задължения за очаквани данъчни одити, базирани на преценки за това, дали ще са дължими допълнителни данъци. Където окончателният данъчен резултат по тези въпроси е различен от първоначално определените суми, такива разлики оказват ефект върху активите и пасивите за текущи и отсрочени данъци върху доходите в периода, в който е направено такова определяне на сумите

Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството провери дали инвестициите в асоциираните предприятия подлежат на обезценка, в съответствие със счетоводната политика. Възстановимата стойност на генериращи парични потоци единици (ГППЕ) се определя на база изчисление на стойността им в употреба. Изчисленията изискват използване на приблизителни оценки и са базирани на прогнози на бъдещите парични потоци преди данъци, базирани на одобренията от ръководството финансови бюджети за петгодишен период. Парични потоци над този период се екстраполират с използването на очакван процент на растеж - нула. Ръководство е приложило предпазлив подход и не е заложило увеличение на паричните потоци след бюджетирания период поради значителната несигурност на паричните потоци след десетгодишен *период*.

КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

(всички суми са в хил. лв, освен ако не е упоменато друго)

4. Разходи и приходи

4.1 Административни разходи

	2015 г.	2014 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Външни услуги	(120)	(38)
Амортизация (Прил. 6)	(36)	(36)
Местни данъци и такси	(18)	(18)
Членски внос	(15)	(5)
Други професионални услуги	(26)	(61)
Консултантски услуги	16	(47)
	(199)	(205)

4.2 Разходи по икономически елементи

	2015 г.	2014 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Външни услуги	(237)	(242)
Амортизация (Прил. 6)	(36)	(36)
	(273)	(278)

4.3 Финансови приходи

	2015 г.	2014 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви по заеми към свързани лица (Прил. 11)	30	37
	30	37

5. Данък върху доходите

Основните компоненти на данъка върху доходите за годините, приключващи на 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. са:

	2015 г.	2014 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приход по отсрочени данъци	4	3
Приход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата	4	3

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2015 г. е 10% (2014 г.: 10%). През 2016 г. приложимата данъчна ставка е 10%.

КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

(всички суми са в хил. лв, освен ако не е упоменато друго)

5. Данък върху доходите (продължение)

Равнението между прихода за данък върху доходите и счетоводната загуба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г., е представено по-долу:

	2015 г.	2014 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна загуба преди данъци	(238)	(241)
Приход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10%	24	24
Данъчни загуби, върху които не е признат отсрочен данъчен актив	(20)	(21)
Приход за данък върху доходите	4	3

Отсрочените данъци към 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. са свързани с следното:

	Баланс		Печалба или загуба за годината	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отсрочен данъчен актив</i>				
Дълготрайни материални активи	19	15	4	3
	19	15		
Приходи за отсрочени данъци			4	3
Отсрочен данъчен актив	19	15		

Реализираните от Дружеството данъчни загуби са представени по-долу:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	2015 г.	2014 г.
		хил. лв.	хил. лв.
2015г.	от 2016 г. до 2020 г.	202	-
2014г.	от 2015 г. до 2019 г.	205	205
2013 г.	от 2014 г. до 2018 г.	208	208
2012 г.	от 2013 г. до 2017 г.	140	140
2011 г.	от 2012 г. до 2016 г.	213	213
2010 г.	от 2011 г. до 2015 г.	-	41
Общо данъчни загуби за приспадане		968	807
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		97	81

Данъчните загуби могат да бъдат пренасяни и приспадани от бъдещи облагаеми печалби. Дружеството не може да определи надеждно размерите и периодите на бъдещите облагаеми печалби, поради динамичната икономическата среда, в която то функционира. В резултат на това, не е признат отсрочен данъчен актив върху пренесените данъчни загуби към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.

КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

(всички суми са в хил. лв, освен ако не е упоменато друго)

6. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Машини, съоръжения и оборудване	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2014г.	5,814	392	123	6,329
На 31 декември 2014 г.	5,814	392	123	6,329
На 31 декември 2015 г.	5,814	392	123	6,329
Амортизация:				
На 1 януари 2014г.	-	208	-	208
Начислена амортизация за годината	-	36	-	36
На 31 декември 2014 г.	-	244	-	244
Начислена амортизация за годината	-	36	-	36
На 31 декември 2015 г.	-	280	-	280
Балансова стойност:				
На 1 януари 2014 г.	5,814	184	123	6,121
На 31 декември 2014 г.	5,814	148	123	6,085
На 31 декември 2015 г.	5,814	112	123	6,049

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

На база на извършен преглед за обезценка на имотите, машините и съоръженията, ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата им стойност надвишава тяхната възстановима стойност.

Разходи за придобиване

Разходите за придобиване са свързани с развитието на зелено на дейност по добив на инертни материали в Русе.

7. Инвестиции

7.1 Инвестиции в дъщерни предприятия

	Държава на учредяване	% на участие в капитала	
		2015 г.	2014 г.
Дубъл Ве Ко ЕООД	България	100%	100%

Инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по цена на придобиване както следва:

	2015 г.	2014 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Дубъл Ве Ко ЕООД	3,815	3,815
	3,815	3,815

КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

(всички суми са в хил. лв, освен ако не е упоменато друго)

7. Инвестиции (продължение)

7.1 Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

През 2007 г. Дружеството е придобило 100% от дяловете на „Дубъл Ве Ко“ ЕООД за 3,815 хил. лв. Дяловете в дъщерното предприятие не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно.

7.2 Инвестиции в асоциирани предприятия

	Държава на учредяване	% на участие в капитала	
		2015 г.	2014 г.
Холсим Кариерни Материали Пловдив АД	България	48.72%	48.72%
Холсим Кариерни Материали АД	България	48.77%	48.77%

Инвестициите в асоциирани предприятия са оценени по цена на придобиване, която представлява платената цена на придобиване, намалена с получените дивиденди от печалбите на асоциираните предприятия преди придобиването. Цената на придобиване на инвестициите в асоциирани предприятия към 31 декември 2015 г. е нула (2014 г.: нула).

През 2015, както и през 2014 г., не са получени дивиденди от печалбите на асоциираните предприятия. В случай на получаване на дивиденди, дивидентите се признават като финансов приход в отчета за всеобхватния доход.

През 2010 г. Холсим Кариерни Материали АД придобива 100% участие във Врис ЕООД. В резултат на това, Кариери за Чакъл и Пясък - България АД придобива непряко значително влияние с участие от 48.77% във Врис ЕООД.

Акциите на асоциираните предприятия не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно.

8. Парични средства и парични еквиваленти

	2015 г.	2014 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	62	10
	62	10

Към 31.12.2015 г. справедливата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти е 62 хил. лв. (2014 г.: 10 хил. лв.). Всички пари и парични еквиваленти са деноминирани в български лева.

9. Основен капитал

9.1 Основен капитал

	2015 г.	2014
	хил. лв.	хил. лв.
Обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка, съгласно съдебна регистрация	135	135
	135	135

КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

(всички суми са в хил. лв, освен ако не е упоменато друго)

9. Основен капитал (продължение)

9.1 Основен капитал (продължение)

	Брой обикновени акции (в хил.)	Регистриран и емитиран капитал (в хил.лв.)
На 1 януари 2014 г.	135	135
На 31 декември 2014 г.	135	135
На 31 декември 2015 г.	135	135

Всички обикновени акции са изцяло платени.

9.2 Резерви

Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като Кариери за Чакъл и Пясък България-ЕАД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 31 декември 2015 г. законовите резерви възлизат на 14 хил. лв. (2014 г.: 14 хил. лв.).

10. Други задължения

	2015 г. хил. лв.	2014 г. хил. лв.
Задължения за концесионни такси	36	37
	36	37

Съгласно договор за концесия от 2009 г., Дружеството дължи концесионна такса за всяко шестмесечие от срока на договора (2009 г. – 2034 г.), която се определя по специфична методика.

11. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Титан Семент Къмпани СА, Гърция.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

Едноличен акционер в Дружеството е Златна Панега Цимент АД, България.

Дъщерни дружества

Дубъл Ве Ко ЕООД, регистрирано в Русе е изцяло дъщерно дружество на Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД.

Асоциирани предприятия

Кариери за Чакъл и Пясък - България-ЕАД има значително участие в Холсим Кариерни Материали АД (48.77%) и в Холсим Кариерни Материали Пловдив АД (48.72%). Дружеството има значително влияние (48.77%) във Врис ЕООД чрез асоциираното си дружество Холсим Кариерни Материали АД.

КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

(всички суми са в хил. лв, освен ако не е упоменато друго)

11. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Други свързани лица

Златна Панега Бетон ЕООД и Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД са свързани лица, тъй като са под общ контрол на Титан Семент Къмпани С.А., Гърция.

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

		Приходи от лихви	Суми, дължими от свързани лица
		хил. лв.	хил. лв.
Заеми към свързани лица			
<i>Други свързани лица</i>			
Златна Панега Бетон ЕООД	2015 г.	27	936
Златна Панега Бетон ЕООД	2014 г.	35	1,202
<i>Дъщерни дружества</i>			
Дубъл Ве Ко ЕООД	2015 г.	3	90
Дубъл Ве Ко ЕООД	2014 г.	2	76
	2015 г.		1,026
	2014 г.		1,278

Заеми към свързани лица

Към 31 декември 2015 г. в сумите дължими от свързани лица по предоставени заеми са включени начислени лихви към Златна Панега Бетон ЕООД в размер на 4 хил. лв. (2014 г.: 3 хил. лв.).

Към 31 декември 2015 г. в сумите дължими от свързани лица по предоставени заеми са включени начислени лихви към Дубъл Ве Ко ЕООД в размер на 4 хил. лв. (2014 г.: 2 хил. лв.).

Златна Панега Бетон ЕООД

През месец март 2011 г. Дружеството е предоставило заем в размер на 1,957 хил. лв. на свързаното лице – Златна Панега Бетон ЕООД. Заемът е с цел финансиране на оборотния капитал на свързаното лице. Заемът е необезпечен и е дължим през месец март 2016 г. Начисляваната лихва е в размер на едномесечен Софибор плюс надбавка от 2.30 %. През годината Златна Панега Бетон ЕООД е изплатило 266 хил. лв. по предоставените заеми (2014 г.: 259 хил. лв.).

Дубъл Ве Ко ЕООД

През месец октомври 2013 г. Дружеството е предоставило заем в размер на 39 хил. лв. на свързаното лице – Дубъл Ве Ко ЕООД. Заемът е с цел финансиране на оборотния капитал на свързаното лице. Заемът е необезпечен и е дължим през месец март 2016 г. Начисляваната лихва е в размер на едномесечен Софибор плюс надбавка от 2.90 %. През 2015 г заемът е увеличен с 10 хил. лв., Към 31.12.2015 г. общият размер на предоставеният заем към Дубъл Ве Ко ЕООД е 84 хил. лв. През годината няма извършени погасявания по заема.

Условия на сделките със свързани лица

Сделките със свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2015 г. (2014 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

(всички суми са в хил. лв, освен ако не е упоменато друго)

12. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Към 31.12.2015 г. няма поети капиталови ангажименти.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

Други

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Социално осигуряване – до 31 август 2005 г.
- ДДС – до 31 март 2008 г.

Другите данъци не са били обект на данъчни ревизии.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

13. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват други задължения. Дружеството притежава финансови активи като например, капиталови инвестиции, парични средства и предоставени заеми на свързани лица.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение на предоставените краткосрочни заеми към свързани лица с променлив (плаващ) лихвен процент.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените в лихвените проценти с ефекта им върху загубата преди данъци (чрез ефекта върху заемите с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	Увеличение/ Намаление в базисни пункта	Ефект върху печалбата преди данъци
	хил. лв.	хил. лв.
2015 г.		
Заеми в лева	+200	23
Заеми в лева	-100	(11)
2014 г.		
Заеми в лева	+200	25
Заеми в лева	-100	(13)

КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК БЪЛГАРИЯ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

(всички суми са в хил. лв, освен ако не е упоменато друго)

13. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства. Ликвидният риск се управлява чрез продължаващата подкрепа от компанията-майка.

Към 31 декември 2015 г., падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2015 г.

	<u>На</u> <u>поискване</u>	<u>< 3</u> <u>месеца</u>	<u>3-12</u> <u>месеца</u>	<u>1-5</u> <u>години</u>	<u>> 5</u> <u>години</u>	<u>Общо</u>
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Други задължения	-	36	-	-	-	36
	-	36	-	-	-	36

Към 31 декември 2014 г.

	<u>На</u> <u>поискване</u>	<u>< 3</u> <u>месеца</u>	<u>3-12</u> <u>месеца</u>	<u>1-5</u> <u>години</u>	<u>> 5</u> <u>години</u>	<u>Общо</u>
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Други задължения	-	37	-	-	-	37
	-	37	-	-	-	37

Валутен риск

Дружеството оперира в България и извършва сделки предимно в български лева. Следователно, то не е изложено на значителен валутен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск, който възниква от финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и парични еквиваленти, капиталови инвестиции, други вземания, други финансови активи и вземания от свързани лица, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2015 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на едноличния акционер, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционера. През 2015 г., както и през 2014 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2015 г.

(всички суми са в хил. лв, освен ако не е упоменато друго)

14. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството се определя като цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, вземания от свързани лица, други вземания и задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

15. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след отчетната дата, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.