

# КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК-БЪЛГАРИЯ ЕАД

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2016 година

**КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК-БЪЛГАРИЯ ЕАД**
31 декември 2016 г.
Съдържание


Обща информация ..... i

Доклад на независимия одитор

Доклад за дейността ..... ii

Индивидуален отчет за всеобхватния доход ..... 3

Индивидуален счетоводен баланс ..... 4

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал ..... 5

Индивидуален отчет за паричните потоци ..... 6

Пояснителни бележки

1. Корпоративна информация ..... 7

2.1 База за изготвяне ..... 7

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики ..... 12

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения ..... 19

4. Разходи и приходи ..... 21

5. Данък върху доходите ..... 21

6. Имоти, машини и съоръжения ..... 23

7. Инвестиции ..... 23

8. Парични средства и парични еквиваленти ..... 24

9. Основен капитал ..... 24

10. Други задължения ..... 25

11. Оповестяване на свързани лица ..... 25

12. Ангажименти и условни задължения ..... 27

13. Цели и политика за управление на финансовия риск ..... 27

14. Справедлива стойност на финансовите инструменти ..... 29

15. Събития след отчетната дата ..... 29

**КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК-БЪЛГАРИЯ ЕАД**
31 декември 2016 г.
Обща информация

## Директори

Александър Наков Чакмаков
Константинос Дердемезис
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

# *Доклад на независимия одитор*

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

## *Мнение*

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на „Кариери за Чакъл и Пясък-България" ЕАД („Дружеството"), съдържащ индивидуалния счетоводен баланс към 31 декември 2016 г. и индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с 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 индивидуалния финансов отчет".

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

### *Независимост*

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 индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

## *Друга информация, различна от индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин 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 изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

## *Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет*

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет*

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

Боряна Димова

Регистриран одитор

Цветана Цанкова

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

12 май 2017 г.

София, България

**КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК-БЪЛГАРИЯ ЕАД**
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината приключваща към 31 декември 2016 г.

Ръководството на „Кариери за Чакъл и Пясък-България" ЕАД („Дружеството") представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2016 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.

## 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

През 2016 г. е извършен тестови добив на пясък в площта „Кама" на р. Дунав и се проведе обществено обсъждане в за находището на река Дунав "Мишка". На общественото обсъждане бяха информирани и запознати месните жители, за плановете на фирмата.

През 2016 г. е получено положително становище по доклад по ОВОС на площ в района на град София.

Всички дейности по разработване на потенциални кариери са финансирани от получени дивиденти 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 |

Крайният собственик на Дружеството е Титан Цимент С.А. Гърция. През 2016 г. не е извършена промяна в размера и структурата на капитала. Дружеството няма клонове в страната и чужбина.

### Инвестиции

Към 31 декември 2016 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 сделка, Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД притежава значително участие в капитала на Врис ЕООД.

### Свързани дружества

През 2016 г. са извършвани сделки със следните свързани лица: Дубъл Ве и Ко ЕООД и Златна Панега Бетон ЕООД.

### Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

### Научноизследователска и развойна дейност

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

**Рискови фактори**
При осъществяване на дейността си "Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

**Политически риск**: членството на България в Европейския съюз и НАТО, синхронизирането на българското законодателство с това на ЕС и поемането от страна на българското правителство на редица международни ангажименти свежда този риск до минимални равнища.

**Валутен риск**: свързан с промяната на валутните курсове. Въведеният валутен борд в България и еврото като единна валута на ЕС минимизира влиянието на този риск. Дружеството няма сделки в чуждестранна валута.

**Риск от промяната на лихвения процент**: Паричните средства и разплащателните операции на Дружеството са съсредоточени в банки с висока репутация и ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по привлечени средства, тъй като не използва подлежащи на олихвяване привлечени средства.

**Данъчен риск**: През последните години се отчита тенденция за намаляване на данъчните ставки. С приемането на България в ЕС започна процес на хармонизация на данъчното й законодателство с това на другите държави – членки, които имат относително по-ниски данъчни ставки и по-прости и ясни административни процедури за плащане на данъците.

**Кредитен риск:** Излагането на дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на баланса. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания от свързани лица.

**Екологични изисквания**

Дружеството все още не е започнало дейност по добив на инертни материали и не е обект на екологичен контрол.

## ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Дружеството следи реализирания финансов резултат преди лихви, данъци и амортизации за отчетния период, който през 2016 г. е загуба в размер на 226 хил.лева (2015 г.: 232 хил.лева).

## СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ СЧЕТОВОДЕН ОТЧЕТ

Не са настъпили значими събития след 31 декември 2016 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ

Дружеството няма придобити собствени акции и не е извършвало такъв вид сделки през 2016 г.

## ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА 2017 Г.

Ръководството на Дружеството си е поставило за изпълнение следните цели за 2017 г.:

- Внасяне на доклад по ОВОС за площ за добив на интертни материали в района на град София и организиране на обществено обсъждане
- Добив на пясък от река Дунав от находище „Кама"
- Започване на проучвателни работи за находище край град Пловдив, след като се получи одобрение на Изпълнителна Агенция по Горите

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 2016 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Александър Наков Чакмаков
2. Константинос Дердемезис
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.

### Възнаграждение на членовете на Съвета на Директорите

През 2016 г. не са начислявани и плащани възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите. Не е възможно да се направи разумна преценка за размера на възнагражденията, изплатени на членовете на Съвета на Директорите за дейността, извършена във връзка с Дружеството, тъй като има задължения и отговорности, свързани с други дружества в групата.

### Договори, сключени в членове на Съвета на Директорите

През отчетния период няма договори, които са сключени от Дружеството с някой от Членовете на Съвета на Директорите, които да са в противоречие с обичайната дейност на Дружеството или да се различават от обичайните пазарни условия.

### 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 2016 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
25 април 2017 г.

**КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК-БЪЛГАРИЯ ЕАД**
**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

| | Бележки | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| Други приходи | | - | 5 |
| Концесионна такса | | (72) | (74) |
| Административни разходи | 4.1 | (190) | (199) |
| **Оперативна загуба** | | **(262)** | **(268)** |
| Финансови приходи | 4.3 | 24 | 30 |
| Финансови разходи | 4.3 | (1) | - |
| **Загуба преди данъци** | | **(239)** | **(238)** |
| Приход за данък върху доходите | 5 | 4 | 4 |
| **Загуба за годината** | | **(235)** | **(234)** |
| **Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци** | | - | - |
| **Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци** | | **(235)** | **(234)** |

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25 април 2017 г.

Александър Чакмаков
Изпълнителен директор

Галина Тодорова
Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
12 май 2017г.

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
12 май 2017г.

**КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК-БЪЛГАРИЯ ЕАД**
**ИНДИВИДУАЛЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**
Към 31 декември 2016 г.

| | Бележки | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **АКТИВИ** | | хил. лв. | хил. лв. |
| **Дълготрайни активи** | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 6 | 6,013 | 6,049 |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 7.1 | 3,815 | 3,815 |
| Отсрочени данъчни активи | 5 | 23 | 19 |
| Други финансови активи | | 53 | 44 |
| | | **9,904** | **9,927** |
| **Краткотрайни активи** | | | |
| Други вземания | | 7 | 13 |
| Вземания от свързани лица | 11 | 864 | 1,026 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 8 | 18 | 62 |
| | | **889** | **1,101** |
| **ОБЩО АКТИВИ** | | **10,793** | **11,028** |
| **СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | | | |
| **Собствен капитал** | | | |
| Основен капитал | 9.1 | 135 | 135 |
| Законови резерви | 9.2 | 14 | 14 |
| Неразпределена печалба | | 10,608 | 10,843 |
| **Общо собствен капитал** | | **10,757** | **10,992** |
| **Краткотрайни пасиви** | | | |
| Други задължения | 10 | 36 | 36 |
| | | **36** | **36** |
| **ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | | **10,793** | **11,028** |

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25 април 2017 г.

Александър Чакмаков
Изпълнителен директор

Галина Тодорова
Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
12 май 2017 г.

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
12 май 2017 г.

**КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК-БЪЛГАРИЯ ЕАД**
**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

| | Основен капитал (Бележка 9.1) | Законови резерви (Бележка 9.2) | Неразпределена печалба | Общо |
|---|---|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| **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** |
| **На 1 януари 2016 г.** | **135** | **14** | **10,843** | **10,992** |
| Загуба за годината | - | - | (235) | (235) |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | **-** | **-** | **(235)** | **(235)** |
| **На 31 декември 2016 г.** | **135** | **14** | **10,608** | **10,757** |

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25 април 2017 г.

Александър Чакмаков
Изпълнителен директор

Галина Тодорова
Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
12 май 2017г.

Цветана Чинкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
12 май 2017г.

**КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК-БЪЛГАРИЯ ЕАД**
**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

| | Бележки | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| **ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ** | | | |
| **Загуба преди данъци** | | **(239)** | **(238)** |
| 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 | (24) | (30) |
| Корекции в оборотния капитал: | | | |
| Увеличение на други финансови активи | | (9) | (10) |
| Увеличение на други задължения | | - | (1) |
| Намаление на други вземания | | 6 | 13 |
| **Нетни парични потоци използвани в оперативната дейност** | | **(230)** | **(230)** |
| **ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ** | | | |
| Заеми, предоставени на свързани лица | 11 | (48) | (10) |
| Постъпления от заеми предоставени на свързани лица | 11 | 210 | 266 |
| Получени лихви | | 24 | 26 |
| **Нетни парични потоци от инвестиционна дейност** | | **186** | **282** |
| **Нетно увеличение / (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти** | | **(44)** | **52** |
| **Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари** | | **62** | **10** |
| **Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември** | 8 | **18** | **62** |

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 25 април 2017 г.

Александър Чакмаков
Изпълнителен директор

Галина Тодорова
Съставител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
12 май 2017 г.

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
12 май 2017 г.

**КАРИЕРИ ЗА ЧАКЪЛ И ПЯСЪК-БЪЛГАРИЯ ЕАД**
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

## 1. Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет на Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД („Дружеството") за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 25 април 2017 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 2016 г., акционерите на Дружеството са:
- Златна Панега Цимент АД 100%

Крайната компания-майка е Титан Семент Кумпани С.А., Гърция, чиито акции се търгуват на борсата в Атина.

Българското законодателство не забранява решение на общото събрание на Дружеството за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година.

## 2.1 База за изготвяне

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база историческа цена. Индивидуалният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

**Изявление за съответствие**

Индивидуалният финансов отчет на Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

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. Дружеството отговаря на критериите, съгласно МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, за освобождаване от представяне на консолидиран финансов отчет, както следва:
- Крайната-компания майка, Титан Семент Кумпани С.А., Гърция притежава изцяло Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД чрез Златна Панега Цимент АД;
- Дълговите или капиталови инструменти на Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД не се търгуват на публичен пазар (местна или чуждестранна фондова борса или извънборсов пазар, включително местни и регионални пазари);
- Кариери за Чакъл и Пясък - България-ЕАД не е предоставило, нито е в процес на предоставяне на финансовия си отчет пред комисия по ценни книжа или друга регулаторна организация, за целите на емитиране на какъвто и да било клас инструменти на публичен пазар; и
- Крайната компания-майка, Титан Семент Кумпани 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 Кумпани С.А е ул. „Халкидикос" 22 А, Атина 111 43, Гърция.

**(а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрен от ЕС**

Следните стандарти и разяснения, приети от ЕС, се прилагат за първи път към финансовите отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.:
- Финансово отчитане на придобиване на дялово участие в съвместни предприятия – Изменения на МСФО 11
- Разяснение към допустими методи на амортизация – изменения към МСС 16 и МСС 38
- Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети – Изменения към МСС 27
- Земеделие: Растения носители – Изменения към МСС 16 и МСС 41
- Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г.

## 2.1 База за изготвяне (продължение)

**(а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрен от ЕС (продължение)**

- Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1
- Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация - Изменения на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28
- Изменения на МСС 19: Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.)
- Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2010 г. -2012 г. (издаден на 12 декември 2013 г.)

Всички тези изменения пояснява съществуващи изисквания и не оказват влияние върху счетоводната политика на Дружеството или върху оповестяванията.

**(б) Предстоящи изисквания**

Следните стандарти и тълкувания са били издадени, но не са били задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г.

**МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти**
МСФО 9 адресира класификацията, измерването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи. МСФО 9 замества множеството модели на класификация и оценка в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване с един модел, който има първоначално само две категории за класифициране: амортизируема и справедлива стойност. Класификацията на дълговите активи следва да се определя от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и характеристиките на договорните парични потоци на съответните финансови активи.

Дългов инструмент се оценява по амортизируема стойност, ако: а) целта на бизнес модела е да задържи финансовия актив за събиране на договорните парични потоци и б) договорните парични потоци по инструмента представляват единствено плащания по главници и лихви. Всички други дългови и капиталови инструменти, включително инвестиции в сложни дългови инструменти и капиталови инвестиции, трябва да се отчитат по справедлива стойност. Всички движения в справедливата стойност на финансовите активи се включват в отчета за приходите и разходите, с изключение на капиталовите инвестиции, които не са държани за търгуване и които могат да бъдат записани в отчета за приходите и разходите или в резервите (без последващо рециклиране в печалба или загуба).

За финансовите пасиви, които се оценяват по справедливата стойност, предприятията ще трябва да признаят частта от промяната на справедливата стойност, която се дължи на промени в техния собствен кредитен риск, в друг всеобхватен доход, а не в печалба или загуба. Новите правила за отчитане на хеджирането (излезли през декември 2013 г.) свързват отчитането на хеджирането по-тясно с общите практики за управление на риска.

Като общо правило ще бъде по-лесно да се прилага отчитане на хеджирането в бъдеще. Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. През юли 2014 г. СМСС направи допълнителни промени в правилата за класификация и оценяване и въведе нов модел за обезценка. С тези последни изменения МСФО 9 вече е завършен. Измененията въвеждат:

- трета категория за оценяване справедлива стойност (ДВД) за някои финансови активи, които са дългови инструменти.
- нов модел за очаквана кредитна загуба (ОКЗ), който включва подход на три етапа, през които минават финансовите активи при промяна на кредитното им качество. Етапите налагат как дадено предприятие оценява загубите от обезценка и как прилага метода на ефективния лихвен процент. Опростен подход е позволен за финансови активи, които нямат значителен компонент на финансиране (напр. търговски вземания). При първоначално признаване предприятията ще записват в ден-1 загуба равна на очакваната кредитна загуба за следващите 12 месеца (или цялата очаквана кредитна загуба за търговски вземания), освен ако активите не се считат за обезценени.

## 2.1 База за изготвяне (продължение)

**(б) Предстоящи изисквания (продължение)**

За финансовите години, започващи преди 1 февруари 2015 г., предприятията могат да изберат да прилагат по-рано МСФО 9 поради някоя от следните причини:

- собствени изисквания за кредитен риск за финансови пасиви
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи и пасиви;
- изисквания за класификация и оценяване за финансови активи и пасиви, както и отчитане на хеджирането.

След 1 Февруари 2015 г. новите правила трябва да бъдат приети в тяхната цялост.

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизиите за обезценка въз основа на по-скоро очакваната кредитна загуба (ОКЗ), отколкото само на понесените кредитни загуби, какъвто е случаят съгласно МСС39. Прилага се за финансови активи, класифицирани на амортизирана стойност, дългови инструменти, оценени по справедлива стойност ДВД, договорни активи съгласно МСФО 15 „Печалба от Договори с клиенти", лизингови вземания, задължения за изплащане на заеми и определени договори за изплащане на гаранции.

Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Очаква се те да променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството относно финансовите му инструменти особено в годината на приемане на новия стандарт.

Дружеството е процес на оценка какво ще бъде влиянието на въведените промени в стандарта.

**МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти** влиза в сила на 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

**МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти.**
СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента - така понятието за контрол заменя съществуващото понятие за рисковете и ползите. Преди приходът да може да бъде признат трябва да се приложи нов процес от пет стъпки:

- идентифициране на договорите с клиентите;
- идентифициране на отделно задължение за изпълнение;
- определяне цената на транзакцията по договора;
- разпределяне цената на транзакцията за всяко отделно задължение за изпълнение и;
- признаване на приходите след изпълнението на всяко отделно задължение.

Ключови промени в настоящата практика са:

- Всички групирани заедно стоки или услуги трябва да се отчитат отделно и всякакви отстъпки и намаления по цената на договора трябва да се разпределят между отделните елементи.
- Приходите могат да бъдат признати по-рано, отколкото при сегашните стандарти, ако възнаграждението варира по много причини (напр. стимули, отстъпки, такси за изпълнение, авторски и лицензионни възнаграждения, успешен резултат и т.н.) - минимални суми трябва да бъдат признати, ако за тях няма значителен риск от обратно проявление.
- Моментът, в който приходът може да бъде признат, може да се измести: някои приходи, които понастоящем се признават в края на договора, може да се наложи да се признават за целия срок на договора и обратно.
- Има нови специални правила за лицензии, гаранции, невъзстановяеми авансови хонорари, договори за продажба на консигнация и др.
- Както при всеки нов стандарт, оповестяванията също се увеличават.

Тези счетоводни промени могат да породят редица ефекти върху бизнес практиките на предприятието по отношение на системи, процеси и контроли, компенсационни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и комуникация с инвеститори. Дружествата ще имат право на избор между пълно ретроспективно прилагане и перспективно прилагане с допълнителни оповестявания.

## 2.1 База за изготвяне (продължение)

**(б) Предстоящи изисквания (продължение)**

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила върху финансовия му отчет. Дружеството ще извърши по-подробна оценка на въздействието в следващите дванадесет месеца.

**МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително и измененията към МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.)** влизат в сила от 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

**(в) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС**

**МСФО 16 Лизинги** ще се отрази преди всичко на счетоводството от лизингополучатели и ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса. Стандартът премахва настоящото разграничение между оперативните и финансовите лизинги и изисква признаването на актив (правото на ползване на наетия обект) и финансов пасив, за да се плащат наеми за почти всички лизингови договори. Съществува опция за освобождаване за краткосрочни лизинги и такива с ниска стойност. Отчетът за доходите също ще е засегнат, тъй като общите разходи обикновено са по-високи в по-ранните години на лизинга и по-ниски в по-късните години. Освен това, оперативните разходи ще бъдат заменени с лихва и амортизация, така че ключовите показатели, като EBITDA, ще се променят.

Оперативните парични потоци ще бъдат по-високи, както паричните плащания за основната част от лизинговото задължение се класифицират като финансова дейност. Само частта на плащанията, която представлява лихвата, може да продължи да бъде представяна като оперативни парични потоци. Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството.

Дружеството все още не е определило в каква степен тези задължения ще засегнат признаването на активи и пасиви за бъдещи плащания и как това ще засегне приходите на Дружеството и класификацията на парични потоци.

**МСФО 16 Лизинги** влиза в сила на 1 януари 2019 г. Допустимо е по-ранно прилагане, ако МСФО 15 влезе в сила в същия момент. Стандартът се очаква да бъде приет от ЕС през втората половина на 2017 г.

**Признаване на Отсрочени Данъчни Активи за Нереализирани Загуби – Изменения в МСС 12**
Измененията, направени в МСС 12 през януари 2016 г., дават разяснения за счетоводното отчитане на отсрочените данъци, когато актив се измерва по справедлива стойност, която е под данъчната основа на актива. По-специално, измененията потвърждават, че:

- Временна разлика съществува, когато балансовата стойност на актива е по-малка от данъчната му основа в края на отчетния период.
- Предприятие може да приеме, че ще възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на актив, за да оцени бъдещата си облагаема печалба.
- Когато данъчното законодателство ограничава източника на облагаема печалба, срещу който могат да бъдат възстановени определени видове отсрочените данъчни активи, то това може да бъде оценено само в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.

Данъчните облекчения, произлизащи от възстановяването/обръщането на отсрочени данъчни активи, са изключени от очакваната бъдеща облагаема печалба, която се използва, за да се оцени възстановяването на тези активи.

**Признаване на Отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – Изменението в МСС 12** влиза в сила от 1 януари 2017 г. Очаква се да бъде прието от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

**Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7**
За в бъдеще ще се изисква Дружествата да обясняват промените в задълженията си, произлизащи от финансова дейност. Това включва промени, произлизащи от парични потоци (тоест усвоявания и погасявания на заеми) и непарични промени като придобивания, прехвърляния, натрупване на лихви и нереализирани курсови разлики. Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако паричните потоци са били или ще бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност.

## 2.1 База за изготвяне (продължение)

**(в) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС (продължение)**

Такъв може да е случаят с активи, които хеджират задължения, произлизащи от финансови пасиви. Предприятията може да включат промени в други елементи като част от това оповестяване, например за предоставяне на равнение на „нетен дълг". Въпреки това, в този случай промените в другите елементи трябва да бъдат оповестени отделно от разликите в задълженията, произлизащи от финансова дейност. Информацията може да бъде оповестена в табличен формат като равнение от началните и крайните салда, но не е задължителен специфичен формат.

**Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7** в сила от 1 януари 2017 г. и се очаква да бъде приета от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

**Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменение на МСФО 10 и МСС 28**
СМСС направи изменения с ограничен обхват в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Промените разясняват счетоводното третиране на продажба или амортизиране на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия.

Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непарични активи, продадени или вложени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват "бизнес" (съгласно определението на МСФО 3 Бизнес комбинации). Когато непарични активи представляват бизнес, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или влагането на актива. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на вложенията на другия инвеститор в асоциираното или съвместно предприятие. Измененията се прилагат перспективно. През декември СМСС реши да отложи датата на влизане в сила на това изменение докато не финализира изследването си върху метода на свързания капитал.

**Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016)** влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде прието през второто тримесечие на 2017 г.

**Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016)** влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през втората половина на 2017 г.

**Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.)** влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2017 г.

**Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.)** влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

**Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.)** влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

**КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издаден на 8 декември 2016 г.)** влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през третото тримесечие на 2017 г.

## 2.1 База за изготвяне (продължение)

**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 анализирало 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, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

*Дивиденти*
Приходите от дивиденти 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 третират 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.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**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
- 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.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**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(а)). Допълнителна информация е представена Бележка 2.1 и Бележка 7.

*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.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **Финансови активи (продължение)**

**Отписване на финансови активи (продължение)**
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/свързхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

*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 коректива 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 коректива сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в печалбата или загубата за периода.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **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.

**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) Оценяване на справедлива стойност**

Дружеството не отчита финансови инструменти, както и нефинансови активи по справедлива стойност. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Бележка 14.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**е) Оценяване на справедлива стойност (продължение)**

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.
Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котирани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено;
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани;

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**ж) 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.

**з) 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.

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.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**и) Обезценка на нефинансови активи (продължение)**

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 намаляла. 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 предства 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 Кариери за Чакъл и Пясък – България ЕАД държи по-малко от 50% от правата на глас в Общото събрание на акционерите*
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 2015 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.

## 3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

**Приблизителни оценки и предположения (продължение)**

*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 Бележка 2.2 з).

*Обезценка на нефинансови активи*

Обезценка съществува, когато балансовата стойност на даден актив или обект, генериращ парични потоци, надвишава възстановимата му стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, и стойността му в употреба. Изчислението на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба, се базира на наличните данни от обвързващи сделки за продажби в непринудителни и справедливи сделки със сходни активи или подлежащи на наблюдение пазарни цени, намалени с присъщите разходи за освобождаване на актива. Изчислението на стойността в употреба се базира на модела на дисконтираните парични потоци.

*Обезценка на вземания*

Дружеството използва коригираща сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

*Данък върху дохода*

Начисляването на Данъка върху дохода се извършва на база на основни предположения. Съществуват много операции и изчисления, за които крайното определяне на данъка върху дохода е несигурно. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни спорове на база на очакванията дали ще бъде дължим допълнителен данък. Когато крайният резултат от такива случаи е различен от първоначално признатите стойности, тогава разликите ще оказват ефект върху Данъка върху дохода и провизиите за отсрочен данък в периода, в който е възникнало това предположение.

## 4. Разходи и приходи

### 4.1 Административни разходи

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Външни услуги | (70) | (120) |
| Амортизация (Бележка 6) | (36) | (36) |
| Услуги по ОВОС | (32) | - |
| Консултантски услуги | (24) | 16 |
| Местни данъци и такси | (18) | (18) |
| Членски внос | (10) | (15) |
| Други професионални услуги | - | (26) |
| | **(190)** | **(199)** |

### 4.2 Разходи по икономически елементи

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Външни услуги | (226) | (237) |
| Амортизация (Бележка 6) | (36) | (36) |
| | **(262)** | **(273)** |

### 4.3 Финансови приходи и разходи

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Лихви по заеми към свързани лица (Бележка 11) | 24 | 30 |
| | **24** | **30** |
| Лихви по заеми към свързани лица (Бележка 11) | (1) | - |
| | **(1)** | **-** |

## 5. Данък върху доходите

Основните компоненти на данъка върху доходите за годините, приключващи на 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. са:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Приход по отсрочени данъци | 4 | 4 |
| **Приход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата** | **4** | **4** |

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2016 г. е 10% (2015 г.: 10%). През 2017 г. приложимата данъчна ставка е 10%.

## 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 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., е представено по-долу:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Счетоводна загуба преди данъци | (239) | (238) |
| Приход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% | 24 | 24 |
| Данъчни загуби, върху които не е признат отсрочен данъчен актив | (20) | (20) |
| **Приход за данък върху доходите** | **4** | **4** |

Отсрочените данъци към 31 декември 2016 г. и 31 декември .2015 г. са свързани с следното:

| | Баланс | | Печалба или загуба за годината | |
|---|---|---|---|---|
| | **2016** | **2015** | **2016** | **2015** |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| *Отсрочен данъчен актив* | | | | |
| Дълготрайни материални активи | 23 | 19 | 4 | 4 |
| | 23 | 19 | | |
| **Приходи за отсрочени данъци** | | | **4** | **4** |
| **Отсрочен данъчен актив** | **23** | **19** | | |

Реализираните от Дружеството данъчни загуби са представени по-долу:

| **Данъчен период** | **Период за приспадане на данъчните загуби** | **2016** | **2015** |
|---|---|---|---|
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| 2016г. | от 2017 г. до 2021 г. | 203 | - |
| 2015г. | от 2016 г. до 2020 г. | 202 | 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 |
| **Общо данъчни загуби за приспадане** | | **958** | **968** |
| Приложима данъчна ставка | | 10% | 10% |
| **Непризнат отсрочен данъчен актив** | | **96** | **97** |

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 2016 г. и 31 декември 2015 г.

## 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 2015г. | **5,814** | **392** | **123** | **6,329** |
| На 31 декември 2015 г. | **5,814** | **392** | **123** | **6,329** |
| **На 31 декември 2016 г.** | **5,814** | **392** | **123** | **6,329** |
| **Амортизация:** | | | | |
| На 1 януари 2015г. | - | **244** | - | **244** |
| Начислена амортизация за годината | - | 36 | - | 36 |
| На 31 декември 2015 г. | - | **280** | - | **280** |
| Начислена амортизация за годината | - | 36 | - | 36 |
| **На 31 декември 2016 г.** | - | **316** | - | **316** |
| **Балансова стойност:** | | | | |
| **На 1 януари 2015г.** | **5,814** | **148** | **123** | **6,085** |
| **На 31 декември 2015 г.** | **5,814** | **112** | **123** | **6,049** |
| **На 31 декември 2016 г.** | **5,814** | **76** | **123** | **6,013** |

*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 2016 | % на участие в капитала 2015 |
|---|---|---|---|
| Дубъл Ве Ко ЕООД | България | 100% | 100% |

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

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Дубъл Ве Ко ЕООД | 3,815 | 3,815 |
| | **3,815** | **3,815** |

## 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 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| 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 дивиденти от печалбите на асоциираните предприятия преди придобиването. Цената на придобиване на инвестициите в асоциирани предприятия към 31 декември 2016 г. е нула (2015 г.: нула).

През 2016 г., както и през 2015 г., не са получени дивиденти от печалбите на асоциираните предприятия. В случай на получаване на дивиденти, 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

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Парични средства в банкови сметки | 18 | 62 |
| | **18** | **62** |

Към 31.12.2016 г. справедливата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти е 18 хил. лв. (2015 г.: 62 хил. лв.). Всички парични средства са деноминирани в български лева.

## 9. Основен капитал

### 9.1 Основен капитал

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка, съгласно съдебна регистрация | 135 | 135 |
| | **135** | **135** |

## 9. Основен капитал (продължение)

### 9.1 Основен капитал (продължение)

| | Брой обикновени акции (в хил.) | Регистриран и емитиран капитал (в хил.лв.) |
|---|---|---|
| На 1 януари 2015 г. | 135 | 135 |
| На 31 декември 2015 г. | 135 | 135 |
| **На 31 декември 2016 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 2016 г. законовите резерви възлизат на 14 хил. лв. (2015 г.: 14 хил. лв.).

## 10. Други задължения

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Задължения за концесионни такси | 36 | 36 |
| | **36** | **36** |

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.

## 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 Цемент 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** | | | |
| *Други свързани лица* | | | |
| Златна Панега Бетон ЕООД | 2016 | 20 | 726 |
| Златна Панега Бетон ЕООД | 2015 | 27 | 936 |
| *Дъщерни дружества* | | | |
| Дубъл Ве Ко ЕООД | 2016 | 4 | 138 |
| Дубъл Ве Ко ЕООД | 2015 | 3 | 90 |
| | 2016 | | **864** |
| | 2015 | | **1,026** |

**Заеми към свързани лица**

Към 31 декември 2016 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. (2015: 4 хил. лв.).
Към 31 декември 2016 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. (2015: 4 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 2017 г. Начисляваната лихва е в размер на едномесечен Софибор плюс надбавка от 2.30 %. През годината Златна Панега Бетон ЕООД е изплатило 210 хил. лв. по предоставените заеми (2015 г.: 266 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 2017 г. Начисляваната лихва е в размер на едномесечен Софибор плюс надбавка от 2.90 %. През 2016 г заемът е увеличен с 48 хил. лв.,Към 31 декември 2016 г. общият размер на предоставеният заем към Дубъл Ве Ко ЕООД е 132 хил. лв. През годината няма извършени погасявания по заема (2015 г.: увеличение с 10 хил.лв.)

**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 2016 г. (2015 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.

## 11. Оповестяване на свързани лица (продължение)

**Възнаграждение на ключов управленски персона**
През 2016 г. не са начислявани и плащани възнаграждения на ключов управленски персонал. Не е възможно да се направи разумна преценка за размера на възнагражденията, изплатени на основния ръководен персонал за дейността, извършена във връзка с Дружеството, тъй като има задължения и отговорности, свързани с други дружества в групата.

## 12. Ангажименти и условни задължения

**Капиталови ангажименти**
Към 31 декември 2016 г. няма поети капиталови ангажименти.

**Правни искове**
Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

**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 2016 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 промени 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. |
| **2016** | | |
| Заеми в лева | +200 | 17 |
| Заеми в лева | -100 | (9) |
| **2015** | | |
| Заеми в лева | +200 | 23 |
| Заеми в лева | -100 | (11) |

## 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 2016 г., падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

**Към 31 декември 2016 г.**

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

**Към 31 декември 2015 г.**

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

*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 2016 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 дивиденти на едноличния акционер, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционера. През 2016 г., както и през 2015 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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

*Управление на капитала (продължение)*

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат преди лихви, данъци и амортизации за отчетния период:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Финансов резултат преди лихви, данъци и амортизации | **(226)** | **(232)** |

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват на ниво Група Титан.

## 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 2016 г.