

ГОДИШЕН ОТЧЕТ
за 2015 г.

КАИ Майнинг ЕООД

Град Исперих, ул. “Ахинора” № 1
Тел. (+359 8431) 2577 ; факс: (+359 8431) 3613

Съдържание:

1 Доклад за дейността

2 Финансов отчет с доклад на независимия одитор

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1 Регистрация и развитие на дружеството

„КАИ Майнинг“ ЕООД гр.Исперих е регистрирано през 2002 г. в Регистъра на търговските дружества под парт. No 38, том 10, стр. 38 по ф.д. No 47/2002 г. на Разградски окръжен съд. Собственик е Хан Аспарух АД. Седалището и адресът на управление на КАИ Майнинг ЕООД е гр.Исперих, ул.”Ахнора” 1. Дружеството е еднолична собственост на Хан Аспарух АД и се управлява от Управители.

Основен предмет на дейност на „КАИ Майнинг“ ЕООД е търсене, проучване, добив, преработване и производство на неметални и други суровини за промишлеността, консултантска и изследователска дейност, вътрешно и външнотърговска дейност, строително - монтажна и транспортна дейност, както и друга дейност, за която няма изрична законова забрана.

Към 31 декември 2015 г. Управители на дружеството са Пламен Сашев Пашев, Спас Тошев Шопов и Брайън Уорън Хол.

2 Преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието. Основни рискове. Използвани от предприятието финансови инструменти.

През 2015 год. общия обем на продажбите се разпределя както следва:
- 100 % - в страната

Към края на 2015 г. средносписъчният брой на персонала е 2 човека.

Кредитен риск

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

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за съответната държава.

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

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Управителите. Към 31 Декември 2015 няма предоставени гаранции, с изключение на банковите гаранции свързани с трите находища: Две могили, Арчар и Беленища, изисквани по договор за концесии с МИЕТ.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

<i>В хиляди лева</i>	2015
Търговски вземания от трети лица	1
Блокирани парични средства	60
Пари и парични еквиваленти	17
	78

Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на търговските си вземания. Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

По-долу са представените договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане.

31 декември 2015

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 годин и	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Заеми от свързани лица и лихви	2,865	(3,267)	-	-	-	(3,267)	-
Търговски задължения	75	(75)	(75)	-	-	-	-
Задължения за концесионни плащания	478	(704)	(21)	(21)	(42)	(126)	(494)
	3,418	(4,046)	(96)	(21)	(42)	(3,393)	(494)-

3 Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

В началото на януари 2016 г. собствеността върху Мохоук КАИ Люксембург Холдинг (дружество, посредством което Групата Мохоук контролира Групата КАИ) е прехвърлена на Марацци Акуизишън Срл (дружество регистрирано в Италия). Марацци Акуизишън Срл е Дружеството, което контролира дейностите на Групата Марацци (също част от Групата Мохоук) в Европа. В резултат на сделката и прехвърлянето на собствеността, няма промяна в директния или краен собственик на дружеството-майка „Хан Аспарух“ АД.

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

4 Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2015 г. в дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

5 Свързани лица и сделки

Идентифициране на свързаните лица

За Каи Майнинг ЕООД свързани лица са следните дружества:

- “Хан Аспарух” АД – дружество майка;
- “Хан Омуртаг” АД – дружество под общ контрол;
- “Хан Аспарух Транспорт” ЕООД – дружество под общ контрол;

Дружеството също така има отношение на свързани лица – членове на Съвета на директорите на Дружеството майка, и Управителите, а именно:

- Спас Тошев Шопов;
- Брайън Уорън Хол
- Пламен Сашев Пашев

Основните транзакции със свързани лица през 2015 г. са както следва:

Продажби на свързани лица

Приходите от продажби на свързани лица (до 31 декември 2015 г.) са както следва:

- “Хан Аспарух” АД – 558 хиляди лева
- “Хан Омуртаг” АД – 643 хиляди лева

Покупки от свързани лица

През годината са извършени следните по-съществени покупки от свързани лица:
-“Хан Аспарух“ АД – 25 хиляди лв. Извършени лабораторни изследвания на минни отпадъци-глина.

През годината Дружеството е получило заем главница от свързани лица както следва- от Хан Аспарух АД – 1 хил.лева в периода след 12 май 2015 г. и 10 хил.лева в периода преди 12 май 2015г. Дружеството е възстановило заем отпуснат от Хан Аспарух за 646 хил.лева, платена лихва.

Също така през 2015 година Дружеството е признало разходи за лихви по заеми към свързани лица в размер на 215 хил.лева, разпределени както следва – по заема към Хан Аспарух АД – 78 хил.лева до 12 май 2015 и 137 хил.лева след 12 май 2015 г.

Крайните салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината са както следва:

	31 декември 2015 Вземания В хил. лева	31 декември 2015 Задължения В хил. лева
Отпуснати и получени заеми		
Заем от Хан Аспарух Транспорт ЕООД	-	-
Заем от Хан Аспарух АД	-	2,232
Лихви по заем към Хан Аспарух АД	-	633
Общо главници и лихви	<u>-</u>	<u>2,865</u>
Търговски вземания и задължения		
Търговско вземане/задължение Хан Омуртаг АД	-	-
Търговско вземане/задължение Хан Аспарух АД	-	30
Общо търговски вземания и задължения:	<u>-</u>	<u>30</u>

Транзакциите със свързани лица са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

Към 31 декември 2014 година Дружеството няма вземания и задължения от/към свързани лица

Дружеството е получило заем от Хан Аспарух АД с падеж 2019 г. при лихвен процент 4.5% (2014: 9%).

6 Предвиждано развитие на Дружеството

Дружеството осъществява експлоатация на кариера „Арчар“ и „Две Могили“. Очаква се да започне експлоатация на кариери в находище „Беленица“ .

7 Отговорности на ръководството

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

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

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2015 г.

Град София,

21 април 2016 г.

Спас Шопов
/Управител/

Пламен Пашев
/Управител/

The image shows two handwritten signatures. The first signature is a large, stylized loop, likely belonging to Спас Шопов. The second signature is a more complex, scribbled line, likely belonging to Пламен Пашев. Below the signatures are two circular official stamps. The top stamp is from 'КАИ МАЙТИНГ ЕООД' (KAI MAYTING EOOD) and the bottom stamp is from 'РАЗРАБОТКА ОБЛАСТ' (Razrabotka Oblast). The stamps are partially obscured by the signatures.

“КАИ МАЙНИНГ” ЕООД
Финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2015
с независим одиторски доклад



Съдържание

Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Бележки към финансовия отчет	8

Доклад на независимия одитор

Отчет за финансовото състояние

За годината, приключваща на 31 декември 2015 година

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2015	31 декември 2014
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	504	477
Концесии	15	704	414
Други нематериални активи	15	1,939	1,525
Отсрочени данъчни активи	16	3	-
Общо нетекущи активи		3,150	2,416
Материални запаси	17	21	116
Търговски и други вземания	18	75	221
Текущи данъци за възстановяване по корпоративен данък върху печалбата		8	8
Други данъци за възстановяване	18	4	46
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	19	12	10
Пари и парични еквиваленти	20	17	10
Общо текущи активи		137	411
Общо активи		3,287	2,827
Собствен капитал			
Регистриран капитал	21	40	40
Натрупани загуби		(272)	(806)
Общо собствен капитал		(232)	(766)

Отчет за финансовото състояние, продължение

За годината, приключваща на 31 декември 2015 година

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2015	31 декември 2014
Пасиви			
Получени заеми от свързани лица	27	2,865	-
Задължения за концесии	24	455	172
Провизии	23	17	5
Общо нетекущи пасиви		3,337	177
Получени заеми	25	-	3,286
Задължения за концесии	24	23	29
Търговски и други задължения към свързани лица	27	30	-
Доходи на наети лица	26	2	2
Текущи данъчни задължения за корпоративен данък върху печалбата		36	-
Търговски и други задължения	25	91	99
Общо текущи пасиви		182	3,416
Общо пасиви		3,519	3,593
Общо собствен капитал и пасиви		3,287	2,827

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 8 до 37, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на Дружеството на 21 април 2016 г.

Управител:
(Спас Шопов)

Управител:
(Пламен Пашев)

Съгласно независим одиторски доклад

Иван Андонов
Управител

КПМГ България ООД

Главен Счетоводител
(Профит Мениджмънт ООД)

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща 31 декември 2015

В хиляди лева	Бележка	2015	2014
Приходи	6	1,305	563
Отчетна стойност на продажбите	7	(310)	(109)
Брутна печалба		995	454
Други приходи	8	40	47
Разходи за продажби	9	(62)	(9)
Административни разходи	10	(186)	(114)
Печалба от оперативна дейност		787	378
Нетни финансови разходи	13	(220)	(183)
Печалба преди данъци		567	195
Разход за данъци	16	(33)	-
Печалба след данъци		534	195
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		534	195

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовия отчет, посочени на страници от 8 до 37.

Управител:
(Спас Шопов)



Управител
(Пламен Пашев)

Главен Счетоводител:
(Профит Мениджмънт ООД)



Съгласно независим одиторски доклад

Иван Андонов
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД



Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2015 година

<i>В хиляди лева</i>	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2014 г.	40	(1,001)	(961)
Общо всеобхватен доход за годината			
Печалба за годината	-	195	195
Общо всеобхватен доход за годината	-	195	195
Баланс към 31 декември 2014 г.	40	(806)	(766)
Баланс към 1 януари 2015 г.	40	(806)	(766)
Общо всеобхватен доход за годината			
Печалба за годината	-	534	534
Общо всеобхватен доход за годината	-	534	534
Баланс към 31 декември 2015 г.	40	(272)	(232)

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 8 до 37, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Управител:
(Спас Цопов)

Управител:
(Пламен Пашев)

Главен Счетоводител:
(Профит Мениджмънт ООД)

Съгласно независим одиторски доклад

Иван Андонов
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
бул. „България“ 45/А
София 1404



Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2015 година

В хиляди лева	Бел.	31 декември 2015	31 декември 2014
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди облагане с данъци		567	195
Корекции за:			
Разходи за амортизация	14,15	22	37
Разходи за лихви	13	217	180
Провизии	10	12	-
Печалба от основната дейност преди промени в оборотния капитал		818	412
(Увеличение)/намаление на стоково-материалните запаси		106	(116)
(Увеличение)/намаление на търговски и други вземания		172	(205)
Увеличение/(намаление) на търговски и други задължения		(365)	(512)
Паричен поток от оперативна дейност		731	(421)
Постъпления (Плащания) на данъци ,нетно		-	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност		731	(421)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(89)	(71)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(89)	(71)
Парични потоци от финансова дейност			
Платени лихви		(646)	(2)
Върнати заеми		-	(93)
Получени заеми		11	575
Нетен паричен поток от финансова дейност		(635)	480
Нетно намаление на паричните наличности и еквиваленти		7	(12)
Парични наличности и еквиваленти на 1 януари		10	22
Парни и парични еквиваленти на 31 декември	20	17	10

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 8 до 37, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Управител:
(Спас Шопов)

Управител:
(Пламен Пашев)

Главен Счетоводител:
(Профит Мениджмънт ЕООД)

Съгласно независим одиторски доклад

Иван Андонов
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД



Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	15. Нематериални активи	27
2. База за изготвяне	8	16. Данъци	28
3. Значими счетоводни политики	10	17. Материални запаси	30
4. Управление на финансовия риск	22	18. Търговски и други вземания	30
5. Определяне на справедливи стойности	23	19. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	30
6. Приходи	24	20. Пари и парични еквиваленти	30
7. Себестойност на продажбите	24	21. Регистриран капитал	30
8. Други оперативни доходи от дейността	24	22. Финансови инструменти	31
9. Разходи по продажби	24	23. Провизии	34
10. Административни разходи	24	24. Задължения за концесии	34
11. Разходи за персонала	25	25. Търговски и други задължения	34
12. Разходи по икономически елементи	25	26. Доходи на наети лица	35
13. Нетни финансови приходи и разходи	26	27. Свързани лица	36
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	26	28. Събития след датата на отчета	37

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

„КАИ Майнинг“ ЕООД гр.Исперих е регистрирано през 2002 г. в Регистъра на търговските дружества под парт. No 38, том 10, стр. 38 по ф.д. No 47/2002 г. на Разградски окръжен съд. До 18.05.20105 година, собственик на дружеството е Си Ем Ес Камерън Маккена ЕООД, гр.София. От 18.05.2015 собственик на дружеството е Хан Аспарух АД. Дружеството е еднолична собственост на Хан Аспарух АД, гр.Исперих, ул.Ахинора №1.

Основен предмет на дейност на „КАИ Майнинг“ ЕООД е търсене, проучване, добив, преработване и производство на неметални и други суровини за промишлеността, консултантска и изследователска дейност, вътрешно и външнотърговска дейност, строително - монтажна и транспортна дейност, както и друга дейност, за която няма изрична законова забрана.

Към 31 декември 2015 г. Управители на дружеството са Пламен Сашев Пашев, Спас Тошев Шопов и Брайън Уорън Хол.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовият отчет, изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2015 е одобрен за издаване от Управителите на Дружеството на 21 април 2016 г.

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени през годината, са оповестени в бележка 3.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение провизиите и задължението за концесии, отчитани по нетна настояща стойност на задължението.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN). Българският лев е функционална валута на Дружеството. Финансовата информация, съдържаща се в годишния финансов отчет е представена в хиляди лева, освен когато е посочено друго.

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне, продължение

(г) Използване на приблизителни оценки и преоценки

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

Преценки

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

- Бележка 14 – Имоти, машини и съоръжения, относно полезния живот на активите

(г) Използване на приблизителни оценки и преоценки, продължение

Несигурност в допусканията и оценките

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

- Бележка 15 – Концесии, и бел. 24 Задължения за концесии - относно оценката на нетната настояща стойност на задължението
- Бележка 23 – Провизии: основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси.

(д) Действащо предприятие

Настоящият финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие, приемайки че Дружеството е в състояние да продължи да извършва своята дейност в обозримо бъдеще.

Собственият капитал на Дружеството към 31 декември 2015 е отрицателен в размер на 232 хил.лева (31 декември 2014: отрицателен в размер на 766 хил.лева). Текущите пасиви превишават текущите активи с 45 хил. лева (2014: Текущите пасиви превишават текущите активи с 3,005 хил. лева). Независимо от това Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие. Въпреки, че към 31 декември 2015 година нетните активи на Дружеството са отрицателна величина, Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от Дружеството-майка в случай на необходимост. Дружеството е получило писмо за подкрепа от едноличния собственик на капитала на Дружеството който е потвърдил своето намерение и възможност да подкрепя Дружеството, за период от минимум, но не ограничен до дванадесет месеца след 31 декември 2015 година.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики

С изключение на промените, обяснени в Бележка 3(м), Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

(а) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в заеми и вземания.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) *Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване*

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

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

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

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii) *Не-деривативни финансови активи – оценяване*

Заеми и вземания

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

Пари и парични еквиваленти

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(а) Финансови инструменти, продължение

(ii) Не-деривативни финансови пасиви – оценяване

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

(iii) Дялов капитал

Дяловете на съдружниците се класифицират като собствен капитал. Разходите директно свързани с издаването на дялов капитал се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

(б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Цената на придобиване на активите придобити по стопански начин включва следното:

- разходи за материали и за директно вложен труд;
- разходи пряко свързани с привеждане на актива до състояние необходимо за предвидената употреба;
- когато дружеството има задължение да демонтира актива или да възстанови терена, приблизителна оценка на разходите за демонтаж и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива;
- капитализирани разходи за лихви.

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

Печалби и загуби при продажба на имоти машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията от продажбата с отчетната стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават в „други приходи” в отчета за всеобхватния доход.

Последващи разходи

Разходи възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, включително и разходи за инспекция и основен ремонт, се капитализират. Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Всички останали разходи се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване , продължение

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод, въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, съоръженията и оборудването, които се отчитат поотделно. Активите, закупени под формата на финансов лизинг, се амортизират за по-краткия от периодите-периода на лизинговия договор или периода на техния полезен живот. Земята не се амортизира.

Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба, т.е. когато е на място и в състояние, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Амортизацията се преустановява на по-ранната от датите, на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан. Очакваните срокове на полезен живот са както следва :

- Транспортни средства 5-16 години
- Стопански инвентар 3-15 години

Метода на амортизация, полезния живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка отчетна дата.

(в) Нематериални активи

(i) Концесионни права

Цената на придобиване на получените концесионни права за добив на минерални ресурси включва както следва:

- Дисконтираната стойност на фиксираното минимално концесионно плащане за периода на концесията, като е използван дисконтов фактор преди данъци в размер на 2.81% (2014: 9.5%).
- Консултантски разходи отнасящи се до цената на придобиване на концесионни права придобити по договор

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Нематериални активи, продължение

(ii) Разходи за откривка

Като част от своите минни дейности, Дружеството понася разходи за откривка (отстраняване на отпадъчни минни материали), които се капитализират като част от стойността на изграждането на мината и последващо се амортизират за периода на очаквания им полезен живот. Капитализирането на разходите за откривка при разработването се прекратява, когато мината/компонент е въведена в експлоатация и готова за ползване, както е предвидено от ръководството.

Разходите за откривка се приема, че водят до две ползи, които са или производство на продукция или подобряване на достъпа до полезните изкопаеми, които ще се добиват в бъдеще. Когато ползите от разходите за откривка се реализират под формата на произведена продукция през периода, разходите за откривка се отчитат като част от себестойността на тази продукция. Когато ползите се реализират под формата на подобрен достъп до полезните изкопаеми, които ще се добиват в бъдеще, разходите се признават като нетекущ актив, определен като актив за дейности по откривка, ако са изпълнени следните критерии:

- (ii) бъдещи икономически ползи (подобрен достъп до полезно изкопаемосте тяло), са вероятни
- (iii) предприятието може да идентифицира компонента от полезно изкопаемосте тяло, към който е подобрен достъпът; и
- (iv) разходите, отнасящи се до дейностите по откривка, свързани с този компонент, могат да бъдат надеждно оценени.

Ако не са изпълнени посочените по-горе критериите, разходите за откривка понесени през периода, се отчитат в печалби и загуби.

При идентифицирането на разграничимите тела полезни изкопаеми се разчита на специалисти, ангажирани с дадената кариера, за да бъде анализиран всеки план на мината.

Активът за дейности по откривка първоначално се оценява по себестойност, като това включва разходи, извършени пряко за осъществяване на дейността по откривка, която подобрява достъпа до идентифицирания компонент на полезно изкопаемосте, плюс разпределение на общопроизводствените разходи, които могат пряко да бъдат отнесени към тази дейност. Когато понесените разходи за откривка не могат да бъдат разпределени между актива за дейности по откривка и производството на материални запаси през периода, се използва подходяща база за разпределяне на производствените разходи за разкриване между произведените материални запаси и актива за дейности по откривка. Този измерител на производството се изчислява за идентифицирания компонент на полезно изкопаемосте тяло и се използва като база за идентифициране на степента, в която са осъществени допълнителни дейности по създаване на бъдеща полза.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Нематериални активи, продължение

(iii) Разходи по проучване и оценяване

Дейности по проучване и оценяване включват проучването за полезни изкопаеми, определянето на техническата приложимост, и определянето на икономическите изгоди от идентифициран ресурс.

Разходи по проучване и оценяване включват:

- Събиране на данни чрез проучвателни геофизични проучвания
- Проучвателно сондиране и вземане на проби
- Определяне и изследване на обема и качеството на минералните ресурси
- Изследване на транспортни и инфраструктурни изисквания
- Изготвяне на пазарни проучвания и финансови прогнози

Веднъж след като законовите права за проучване са били придобити, разходите по проучване и оценка се отчитат в печалби и загуби при възникване, освен ако ръководството заключи, че бъдещи икономически изгоди е по-вероятно да се реализират, отколкото да не се реализират.

(iii) Признание и оценка

Други нематериални активи, придобити от Дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(iv) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Нематериални активи, продължение

(v) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалния актив започва да се начислява, когато актива е на разположение за ползване, т.е когато е на мястото и състоянието, необходимо за да работи по начин, предвиден от ръководството.

Амортизацията се прекратява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба, или датата на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- концесии 35 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(г) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг.

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(д) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален производствен капацитет. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Приетата счетоводна политика по отношение на обезценка на материалните запаси се основава на продължителността от време, през което съответния материален запас е обездвижен:

- При обездвиженост между една и три години материалите се обезценяват на двадесет процента, а при по-дълъг период на сто процента
- При липса на продажба през финансовата година, стоките и продукцията се обезценяват на петдесет процента.

Ежегодно материалните запаси, които попадат в групата за обезценка на база обездвиженост се анализират от ръководството, с цел постигане на по-голяма прецизност като се добавят или изключват определени позиции.

(е) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

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

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на вземания, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(е) Обезценка, продължение

(i) Не-деривативни финансови активи, продължение

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналният ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

Дружеството прилага политика на обезценка на вземанията, спазвайки следните критерии:

1. За просрочени вземания над 90 дни се начислява обезценка в размер на 20 % от стойността на съответното вземане;
2. За просрочени вземания над 180 дни се прави обезценка в размер на 50 % от стойността на съответното вземане;
3. За обявени в ликвидация и несъстоятелност клиенти, както и по решение на ръководството на дружеството се прави обезценка в размер на 100 % от стойността на вземането;

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Доходи на наети лица

Планове за дефинирани вноски

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

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Поради малкия брой на персонала към датата на отчета, ръководството оценява приблизителния размер на разходите по планове за дефинирани доходи като несъществени.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(з) Провизии

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(з) Провизии, продължение

(i) Възстановяване на терена

Съгласно политиката на Дружеството за околната среда и съответните законови изисквания, провизии за възстановяването на терена по отношение на добиваните дейности на терени по концесионни договори и свързаните с това разходи се признават, когато добивните дейности са възникнали.

(и) Приходи

(i) Продажба на собствена продукция и стоки

Приходите от продажба на собствена продукция и стоки се оценят по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рибати. Приход от продажба на стоки и продукция се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на изпълнен договор за продажба, че съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки и продукция могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите.

Прехвърлянето на всички значителни рискове и ползи от собствеността, зависи от конкретните условия на договора за продажба. При продажба на продукция, прехвърляне обикновено се случва, когато продуктът е напуснал склада на Дружеството, Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките и продукцията да бъдат върнати.

(ii) Приходи от услуги

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

(iii) Комисионни приходи

Когато дружеството действа в качеството си на агент, а не като принципал по сделката, признатия приход е равен на сумата на получената комисионна.

(iv) Приходи от наем

Приходи от наем се признават на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получените ползи се признават като неразделна част от общите лизингови приходи. Лизингови стимули се признават като неделима част от общия приход от наем за срока на наема. Приходи от наем от други имоти се признават като други приходи.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(й) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

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

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент. Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

(к) Данък върху дохода

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

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години.

(ii) Отсрочен данък

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

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

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

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

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

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

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(л) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2015 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Промени в МСС 27: Прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети. Позволява се доброволен избор за прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелен финансов отчет. Тези промени не се очаква да имат ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 1: Инициатива за оповестяване. Пояснено е кога несъществена информация може да не се оповестява и кога съществена информация не може да се пропуска във финансовите отчети. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2012-2014. Подобренията въвеждат незначителни промени в някои стандарти и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 16 и МСС 38: Пояснение на приемливите методи за амортизация. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като методите на амортизация използвани в момента ще продължат да са приемливи.
- Промени в МСФО 11: Отчитане на придобиване на участия в съвместни дейности. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма такива придобивания.
- Промени в МСС 16 и МСС 41: Растения носители. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма растения носители.
- Промени в МСС 19 – Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители. Дружеството не очаква Промените в стандарта да имат значителен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които да включват вноски от служители или трети страни.

(м) Промени в счетоводните политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2015 г.

- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2010-2012 и 2011-2013. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени нямат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството.

Бележки към финансовия отчет

4. Управление на финансовия риск

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към тези финансови отчети.

Управителят носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

Кредитен риск

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

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за съответната държава.

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

Дружеството продава като изисква обезпечение под форма на запис на заповед.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективния компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Бележки към финансовия отчет

4. Управление на финансовия риск, продължение

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Управителя. Към 31 Декември 2015 г. Дружеството е предоставило гаранции към съгласно изискванията по трите подписани концесионни договора обезпечаващи плащането на бъдещи концесионни задължения.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

Пазарен риск

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

5. Определяне на справедливите стойности

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

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности. Това включва оценителски екип, който носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, и докладва директно на Управителя на Дружеството.

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

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Управителите на дружеството.

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка. Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната. Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 22 – Финансови инструменти.

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи

Приходите са реализирани от продажбите както следва:

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Продажба на продукция	1,305	563
	<u>1,305</u>	<u>563</u>

7. Отчетна стойност на продажбите

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Продукция	310	109
	<u>310</u>	<u>109</u>

8. Други оперативни доходи за дейността

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Приходи от наеми	40	45
Други приходи	-	2
	<u>40</u>	<u>47</u>

9. Разходи по продажби

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Други услуги	-	5
Разходи за транспорт	62	4
	<u>62</u>	<u>9</u>

10. Административни разходи

В хиляди лева

	31 декември 2015	31 декември 2014
Разходи за персонал	49	43
Разходи за амортизация	11	12
Данъци и такси	1	3
Провизии за възстановяване на околната среда	12	-
Счетоводни услуги	14	5
Консултантски услуги	-	5
Застрахователни услуги	1	1
Други услуги	88	30
Представителни разходи	-	1
Разходи за материали (други)	4	5
Други	2	3
Командировки	4	6
	<u>186</u>	<u>114</u>

Бележки към финансовия отчет

11. Разходи за персонала

	31 декември	31 декември
<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Заплати и възнаграждения	41	36
Разходи за социално осигуряване и надбавки	8	7
	<u>49</u>	<u>43</u>

Средно-списъчният брой на персонала през 2015 възлиза на 2 човека (2014 – 2 човека).

12. Разходи по икономически елементи

	31 декември	31 декември
<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Изменение на запасите от продукция	106	(116)
Разходи за материали	4	5
Разходи за външни услуги	303	211
Амортизации	22	36
Заплати и осигуровки	49	43
Задължение за опазване на околната среда	12	3
Концесионно възнаграждение	49	43
Други разходи	13	7
	<u>558</u>	<u>232</u>
Себестойност на продажбите	310	109
Разходи по продажби	62	9
Административни разходи	186	114
	<u>558</u>	<u>232</u>

Бележки към финансовия отчет

13. Нетни финансови приходи и разходи

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2015	31 декември 2014
Лихвени разходи по финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	(217)	(180)
Други финансови разходи	(3)	(3)
	<u>(220)</u>	<u>(183)</u>

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земя	Машини, Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придобива не на ДМА	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2014	343	381	53	12	7	796
Придобити активи	-	18	-	-	75	93
Трансфери	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2014	343	399	53	12	82	889
Баланс към 1 януари 2015	343	399	53	12	82	889
Придобити активи	-	-	-	-	39	39
Трансфери	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015	343	399	53	12	121	928
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 1 януари 2014	-	324	52	10	-	386
Амортизация за годината	-	26	-	1	-	27
Отписана амортизация	-	(1)	-	-	-	(1)
Баланс към 31 декември 2014	-	349	52	11	-	412
Баланс към 1 януари 2015	-	349	52	11	-	412
Амортизация за годината	-	11	-	1	-	12
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015	-	360	52	12	-	424
Балансова стойност						
Към 1 януари 2014	343	57	1	2	7	410
Към 31 декември 2014	343	50	1	1	82	477
Към 1 януари 2015	343	50	1	1	82	477
Към 31 декември 2015	343	39	1	-	121	504

Бележки към финансовите отчети

15. Нематериални активи

	Концесии	Други	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Баланс към 1 януари 2014	449	945	1,394
Придобити активи	-	580	580
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2014	449	1,525	1,974
Баланс към 1 януари 2015	449	1,525	1,974
Придобити активи	-	448	748
Отписани активи	-	(34)	(34)
Преоценка на задължение за концесии	300	-	-
Баланс към 31 декември 2015	749	1,939	2,688
<i>Амортизация</i>			
Баланс към 1 януари 2014	25	-	25
Амортизация за годината	10	-	10
Амортизация на отписаните активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2014	35	-	35
Баланс към 1 януари 2015	35	-	35
Амортизация за годината	10	-	10
Отписана амортизация	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015	45	-	45
<i>Балансова стойност</i>			
Към 1 януари 2014	424	945	1,369
Към 31 декември 2014	414	1,525	1,939
Към 1 януари 2015	414	1,525	1,939
Към 31 декември 2015	704	1,939	2,643

През 2009 г. Дружеството е получило Удостоверения за търговско откритие от Министерството на околната среда и водите. През 2010 г. Дружеството е сключило един Договор за концесия, а през 2011 год. Дружеството е сключило още два договора за концесия. Периодът на всички концесии е 35 години.

В сумата на другите нематериални активи са включени 1,939 хил.лв. капитализирани разходи, свързани с проучвания за развитие на находища за полезни изкопаеми.

Бележки към финансовите отчети

16. Данъци

Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в Отчета за финансовото състояние

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	10	-	-	-	10	-
Провизии за възстановяване на терена	2	-	-	-	2	-
Провизии на задължения	-	-	(9)	-	(9)	-
Нетни данъчни активи/пасиви	12	-	(9)	-	3	-

Приложимата данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане, която е в размер на 10% .

Движение във временните разлики през годината

<i>2015</i> <i>В хиляди лева</i>	Признати в:			Баланс 31.12.2015
	Баланс 01.01.2015	Печалби и загуби	Собствен капитал	
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	10	-	10
Провизии за възстановяване на терена	-	2	-	2
Провизии на задължения	-	(9)	-	(9)
Нетни данъчни активи/пасиви		3	-	3

Бележки към финансовите отчети

16. Данъци, продължение

Разходи за данъци		
<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Данъци признати в печалби и загуби		
Текущ данък		
Данък за текущата година	(36)	-
	(36)	-
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	3	-
Общо разходи за данъци	(33)	-

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2015	2015	2014	2014
Печалба за периода		534		195
Общо (приходи) разходи за данъци		33		-
Печалба преди данъци		567		195
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	57	10%	19
Непризнати разходи за данъчни цели	0%	-	2%	4
Непризнати приходи за данъчни цели	0%	-	(7%)	(13)
Непризнати разходи лихви от прилагане на режим за слаба капитализация	0%	1	0%	-
Признаване на непризнати разходи лихви от прилагане на режим за слаба капитализация	0%	-	(5%)	(10)
Признаване на непризнати преди данъчни активи	(4%)	(25)	0%	-
	(6%)	(33)	0%	-

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Непризнати отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи не са били признати по отношение на следните позиции:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2015	31 декември 2014
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	25
Слаба капитализация	13	22
	13	47

Бележки към финансовите отчети

17. Материални запаси

	31 декември 2015	31 декември 2014
<i>В хиляди лева</i>		
Готова продукция	21	116
Основни материали	3	3
Обезценка на материални запаси	(3)	(3)
Общо материални запаси	21	116

18. Търговски и други вземания

	31 декември 2015	31 декември 2014
<i>В хиляди лева</i>		
Краткосрочни		
Търговски вземания от трети лица	1	128
Доставчици по аванси	-	29
Други вземания	14	14
Блокирани парични средства	60	50
	75	221
Данъчни вземания		
Вземания във връзка със ЗДДС	4	40
Вземания във връзка с други разчети с бюджета	-	6
	4	46

Блокираните парични средства представляват издадена банкова гаранция, обезпечаваща плащането на бъдещи концесионни задължения.

19. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

	31 декември 2015	31 декември 2014
<i>В хиляди лева</i>		
Застраховки	-	1
Технически проекти за концесии	12	9
	12	10

20. Пари и парични еквиваленти

	31 декември 2015	31 декември 2014
<i>В хиляди лева</i>		
Пари в разплащателни сметки	1	-
Пари в брой	16	10
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	17	10
Пари и парични еквиваленти	17	10

21. Регистриран капитал

Дружеството е с капитал 40,000 лв.(четиридесет хиляди лева). Към 31.12.2015 г. 100% от капитала е собственост е на Хан Аспарух АД.

Бележки към финансовите отчети

22. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

	Бел.	31 декември 2015	31 декември 2014
<i>В хиляди лева</i>			
Търговски вземания от трети лица	18	1	128
Блокирани парични средства	18	60	50
Пари и парични еквиваленти	20	1	-
		<u>62</u>	<u>178</u>

Дружеството не е изложено на кредитен риск, тъй като няма значителна експозиция на търговските си вземания. Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

Ликвиден риск

По-долу представените са договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане.

31 декември 2015

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Заеми от свързани лица и лихви	2,865	(3,267)	-	-	-	(3,267)	-
Търговски задължения	75	(75)	(75)	-	-	-	-
Задължения за концесионни плащания	478	(704)	(21)	(21)	(42)	(126)	(494)
	<u>3,418</u>	<u>(4,046)</u>	<u>(96)</u>	<u>(21)</u>	<u>(42)</u>	<u>(3,393)</u>	<u>(494)</u>

31 декември 2014

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Заеми от несвързани лица и лихви	3,286	(3,496)	(1,170)	(2,326)	-	-	-
Търговски задължения	94	(94)	(94)	-	-	-	-
Задължения за концесионни плащания	201	(758)	(12)	(12)	(24)	(72)	(638)
	<u>3,581</u>	<u>(4,348)</u>	<u>(1,276)</u>	<u>(2,338)</u>	<u>(24)</u>	<u>(72)</u>	<u>(638)</u>

Бележки към финансовите отчети

22. Финансови инструменти, продължение

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент :

	2015	2014
	В хил. лева	В хил. лева
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(2,865)	(3,286)
	<u>(2,865)</u>	<u>(3,286)</u>
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови активи	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби.

Промяна на лихвените нива с 1 процент би имала ефект в печалби и загуби в размер на 29 хиляди лева (2014: 33 хиляди лева) :

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва

Дружеството не е чувствително към промените на плаваща лихва по финансови инструменти с плаваща доходност.

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2015

В хиляди лева

	Балансова стойност		Справедлива стойност				
	Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски вземания	1		1				
Пари и парични еквиваленти	17	-	17				
Блокирани парични средства	60		60				
	<u>78</u>	<u>-</u>	<u>78</u>				

Бележки към финансовите отчети

22. Финансови инструменти, продължение

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности, продължение

31 декември 2015

В хиляди лева

В хиляди лева	Балансова стойност		Справедлива стойност				
	Заеми и вземани я	Други финансови пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски задължения	-	(75)	(75)	-	-	-	-
Задължения по концесии	-	(478)	(478)	-	-	-	-
Получени заеми от свързани лица	-	(2,865)	(2,865)				
	-	(3,418)	(3,418)				

31 декември 2014

В хиляди лева

В хиляди лева	Балансова стойност		Справедлива стойност				
	Заеми и вземани я	Други финансов и пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски вземания	128		128				
Пари и парични еквиваленти	10	-	10	-	-	-	-
Блокирани парични средства	50		50				
	188	-	188				

В хиляди лева

В хиляди лева	Балансова стойност		Справедлива стойност				
	Заеми и вземани я	Други финансов и пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски задължения	-	(94)	(94)	-	-	-	-
Задължения по концесии	-	(201)	(201)	-	-	-	-
Получени заеми от несвързани лица	-	(3,286)	(3,286)	-	-	-	-
	-	(3,581)	(3,581)				

Бележки към финансовите отчети

23. Провизии

<i>В хиляди лева</i>	Възстановяване на терена	Общо
Баланс на 1 януари 2015	5	5
Направени през периода	12	12
Лихви от дисконтирането	-	-
Баланс към 31 декември 2015	17	17
Нетекущи	17	17
Текущи	-	-
Баланс към 31 декември 2015	17	17

Възстановяване на терена

Към края на 2015 г. Дружеството е признало задължение в размер на 17 хил.лева във връзка с ангажиментите за възстановяване на терените, върху които Дружеството осъществява добив на полезни изкопаеми. Дружеството е провизирало 5 хил.лева във връзка с ангажиментите за възстановяване на терените за добив на полезни изкопаеми към края на 2014 г.

Според Българските закони, земята замърсена от Дружеството трябва да се възстанови в първоначалното и състояние преди края на 2045-2046 г. Поради дългосрочния характер на задължението, най-голямата несигурност при определянето на провизията е цената в бъдещето. Дружеството допуска, че площадките ще бъдат възстановени с технологии и материали, които са текущо налични. Провизията е изчислена с използването на дисконтова норма от 2.81% процента, което е без-рисковия лихвен процент.

24. Задължения за концесии

<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Баланс на 1 януари	201	228
Увеличение в резултат на преоценка	300	-
Платени през периода	(23)	(27)
Баланс на 31 декември	478	201
Нетекущи	455	172
Текущи	23	29
	478	201

Към 31 декември 2015 година Дружеството е направило преоценка на задълженото за концесии в резултат на промяна на използвания дисконтов процент. Използваният дисконтов процент към 31 декември 2015 е 2.81% (2014: 9.5%). Увеличението в стойността на задължението в размер на 300 хил.лева е признато в увеличение на цената на придобиване на нематериалните активи за концесии за които се отнасят задълженията (бел.15).

25. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2015	31 декември 2014
Задължения към доставчици	75	94
Задължения към персонала и социално осигуряване	4	3
Задължения към застрахователи	2	2
Други задължения	10	-
	91	99

Бележки към финансовите отчети

25. Търговски и други задължения, продължение

Дългосрочни заеми	Бел.	31 декември 2015	31 декември 2014
<i>В хиляди лева</i>			
Дългосрочни заеми от свързани лица-дългосрочна част (свързано лице от 12 май 2015 г.)	27	2,865	-
Дългосрочни заеми от несвързани лица (свързано до 30 юни 2014 г.)– дългосрочна част		-	-
		<u>2,865</u>	<u>-</u>
Дългосрочни заеми от свързани лица-краткосрочна част	27		-
Дългосрочни заеми от несвързани лица (свързано до 30 юни 2014 г.)– краткосрочна част			3,286
			<u>3,286</u>

Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. КАИ Майнинг ЕООД има задължения по получени заеми както следва:

- По заем отпуснат от Хан Аспарух АД през 2013 г. при лихвен процент 4.5% (2014: 9.5%) и падеж 2019 г. Към 31 декември 2014 г. Хан Аспарух АД не е свързано лице. Към 31 декември 2014 г. задължението на Каи Майнинг ЕООД по отпуснатия заем е 3,286 хил.лева.

26. Доходи на наети лица

Краткосрочни доходи на наети лица

	31 декември 2015	31 декември 2014
<i>В хиляди лева</i>		
Дължими суми за неизползвани отпуски	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>2</u>	<u>2</u>

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Ефективно от 12 май 2015 г. Групата КАИ е придобита от Групата Мохоук. Съответно, крайният собственик на Дружеството след 12 май 2015 г. е Мохоук Индъстрис Инк., САЩ. Акциите на Мохоук Индъстрис Инк. се търгуват на нюйоркската фондова борса. Директното дружество-майка на Дружеството („Хан Аспарух“ АД) е непроменен.

Списъкът на свързаните за „КАИ Майнинг“ ЕООД лица, с които Дружеството е извършвало трансакции през 2015 и 2014 г. е следният:

- “Хан Аспарух” АД – дружество майка;
- “Хан Омуртаг” АД – дружество под общ контрол;
- “Хан Аспарух Транспорт” ЕООД – дружество под общ контрол;

Дружеството също така има отношение на свързани лица – членове на Съвета на директорите на Дружеството майка, и Управителите, а именно:

- Спас Тошев Шопов;
- Брайън Уорън Хол
- Пламен Сашев Пашев

Основните трансакции със свързани лица през 2015 г. са както следва:

27.1. Продажби на свързани лица

Приходите от продажби на свързани лица (след 12 май 2015 г.) са както следва:

-“Хан Аспарух” АД – 558 хиляди лева

-“Хан Омуртаг” АД – 643 хиляди лева

27.2. Покупки от свързани лица

През годината са извършени следните по-съществени покупки от свързани лица:

-“Хан Аспарух” АД – 25 хиляди лв.извършени лабораторни изследвания на минни отпадъци-глина.

През годината Дружеството е получило заем главница от свързани лица както следва- от Хан Аспарух АД – 1 хил.лева в периода след 12 май 2015 г. и 10 хил.лева в периода преди 12 май 2015г. Дружеството е възстановило заем отпуснат от Хан Аспарух за 646 хил.лева, платена лихва.

Също така през 2015 година Дружеството е признало разходи за лихви по заеми към свързани лица в размер на 215 хил.лева, разпределени както следва – по заема към Хан Аспарух АД – 78 хил.лева до 12 май 2015 и 137 хил.лева след 12 май 2015 г.

Основните трансакции със свързани лица през 2014 г. са както следва:

27.3.Продажби на свързани лица

Приходите от продажби на свързани лица (до 30 юни 2014 г.) са както следва:

-“Хан Аспарух” АД – 94 хиляди лева

- “Хан Омуртаг” АД – 90 хиляди лева

Бележки към финансовия отчет

27. Свързани лица, продължение

27.4. Покупки от свързани лица

През годината са извършени следните по-съществени покупки от свързани лица:

-“Хан Аспарух“ АД – 17 хиляди лв. Покупка на Верижен багер Хюндай.

-“Хан Омуртаг“ АД – 3 хиляди лв. Консултантски услуги

За периода до 30 юни 2014 г Дружеството е получило заем главница от свързани лица както следва- от Хан Аспарух АД – 205 хил.лева и съответно е възстановило заем отпуснат от Хан Аспарух Транспорт ЕООД за 50 хил.лева и към Хан Аспарух АД за 31 хил.лева.

Също така през 2014 година до 30 юни 2014 г. Дружеството е признало разходи за лихви по заеми към свързани лица в размер на 82 хил.лева, разпределени както следва – по заема към Хан Аспарух АД – 80 хил.лева и по заема към Хан Аспарух Транспорт ЕООД – 2 хил.лева.

Незакрити разчети със свързани лица

Крайните салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината са както следва:

	31 декември 2015 Вземания В хил. лева	31 декември 2015 Задължения В хил. лева
Отпуснати и получени заеми		
Заем от Хан Аспарух Транспорт ЕООД	-	-
Заем от Хан Аспарух АД	-	2,232
Лихви по заем към Хан Аспарух АД	-	633
Общо главници и лихви	-	2,865
Търговски вземания и задължения		
Търговско вземане/задължение Хан Аспарух АД	-	30
Общо търговски вземания и задължения:	-	30

Към 31 декември 2014 година Дружеството няма вземания и задължения от/към свързани лица

Дружеството е получило заем от Хан Аспарух АД с падеж 2019 г. при лихвен процент 4.5% (2014: 9%).

28. Събития след датата на отчета

В началото на януари 2016 г. собствеността върху Мохоук КАИ Люксембург Холдинг (дружество, посредством което Групата Мохоук контролира Групата КАИ) е прехвърлена на Марацци Акуизишън Срл (дружество регистрирано в Италия). Марацци Акуизишън Срл е Дружеството, което контролира дейностите на Групата Марацци (също част от Групата Мохоук) в Европа. В резултат на сделката и прехвърлянето на собствеността, няма промяна в директния или краен собственик на дружеството-майка „Хан Аспарух“ АД.

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

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

за 2015 г.

КАИ Майнинг ЕООД

Град Исперих, ул. "Ахинора" № 1
Тел. (+359 8431) 2577 ; факс: (+359 8431) 3613

Съдържание:

- 1 Доклад за дейността
- 2 Финансов отчет с доклад на независимия одитор

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1 Регистрация и развитие на дружеството

„КАИ Майнинг“ ЕООД гр.Исперих е регистрирано през 2002 г. в Регистъра на търговските дружества под парт. No 38, том 10, стр. 38 по ф.д. No 47/2002 г. на Разградски окръжен съд. Собственик е Хан Аспарух АД. Седалището и адресът на управление на КАИ Майнинг ЕООД е гр.Исперих, ул."Ахнора" 1. Дружеството е еднолична собственост на Хан Аспарух АД и се управлява от Управители.

Основен предмет на дейност на „КАИ Майнинг“ ЕООД е търсене, проучване, добив, преработване и производство на неметални и други суровини за промишлеността, консултантска и изследователска дейност, вътрешно и външнотърговска дейност, строително - монтажна и транспортна дейност, както и друга дейност, за която няма изрична законова забрана.

Към 31 декември 2015 г. Управители на дружеството са Пламен Сашев Пашев, Спас Тошев Шопов и Брайън Уорън Хол.

2 Преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието. Основни рискове. Използвани от предприятието финансови инструменти.

През 2015 год. общия обем на продажбите се разпределя както следва:
- 100 % - в страната

Към края на 2015 г. средносписъчният брой на персонала е 2 човека.

Кредитен риск

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

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за съответната държава.

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

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективния компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Управителите. Към 31 Декември 2015 няма предоставени гаранции, с изключение на банковите гаранции свързани с трите находища: Две могили, Арчар и Беленища, изисквани по договор за концесии с МИЕТ.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

<i>В хиляди лева</i>	2015
Търговски вземания от трети лица	1
Блокирани парични средства	60
Пари и парични еквиваленти	17
	78

Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на търговските си вземания. Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансовите активи.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

По-долу са представените договорените падежи на финансови задължения, включително оценените плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане.

31 декември 2015

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 годин и	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения							
Заеми от свързани лица и лихви	2,865	(3,267)	-	-	-	(3,267)	-
Търговски задължения	75	(75)	(75)	-	-	-	-
Задължения за концесионни плащания	478	(704)	(21)	(21)	(42)	(126)	(494)
	3,418	(4,046)	(96)	(21)	(42)	(3,393)	(494)-

3 Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

В началото на януари 2016 г. собствеността върху Мохоук КАИ Люксембург Холдинг (дружество, посредством което Групата Мохоук контролира Групата КАИ) е прехвърлена на Марацци Акуизишън Срл (дружество регистрирано в Италия). Марацци Акуизишън Срл е Дружеството, което контролира дейностите на Групата Марацци (също част от Групата Мохоук) в Европа. В резултат на сделката и прехвърлянето на собствеността, няма промяна в директния или краен собственик на дружеството-майка „Хан Аспарух“ АД.

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

4 Дейности в областта на научните изследвания и разработки

През 2015 г. в дружеството не са извършвани научни изследвания и разработки.

5 Свързани лица и сделки

Идентифициране на свързаните лица

За Каи Майнинг ЕООД свързани лица са следните дружества:

- “Хан Аспарух “ АД – дружество майка;
- “Хан Омуртаг “ АД – дружество под общ контрол;
- “ Хан Аспарух Транспорт” ЕООД – дружество под общ контрол;

Дружеството също така има отношение на свързани лица – членове на Съвета на директорите на Дружеството майка, и Управителите, а именно:

- Спас Тошев Шопов;
- Брайън Уорън Хол
- Пламен Сашев Пашев

Основните трансакции със свързани лица през 2015 г. са както следва:

Продажби на свързани лица

Приходите от продажби на свързани лица (до 31 декември 2015 г.) са както следва:

- “Хан Аспарух” АД – 558 хиляди лева
- “Хан Омуртаг” АД – 643 хиляди лева

Покупки от свързани лица

През годината са извършени следните по-съществени покупки от свързани лица:
-“Хан Аспарух“ АД – 25 хиляди лв. Извършени лабораторни изследвания на минни отпадъци-глина.

През годината Дружеството е получило заем главница от свързани лица както следва- от Хан Аспарух АД – 1 хил.лева в периода след 12 май 2015 г. и 10 хил.лева в периода преди 12 май 2015г. Дружеството е възстановило заем отпуснат от Хан Аспарух за 646 хил.лева, платена лихва.

Също така през 2015 година Дружеството е признало разходи за лихви по заеми към свързани лица в размер на 215 хил.лева, разпределени както следва – по заема към Хан Аспарух АД – 78 хил.лева до 12 май 2015 и 137 хил.лева след 12 май 2015 г.

Крайните салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината са както следва:

	31 декември 2015 Вземания В хил. лева	31 декември 2015 Задължения В хил. лева
Отпуснати и получени заеми		
Заем от Хан Аспарух Транспорт ЕООД	-	-
Заем от Хан Аспарух АД	-	2,232
Лихви по заем към Хан Аспарух АД	-	633
Общо главници и лихви	-	2,865
Търговски вземания и задължения		
Търговско вземане/задължение Хан Омуртаг АД	-	-
Търговско вземане/задължение Хан Аспарух АД	-	30
Общо търговски вземания и задължения:	-	30

Транзакциите със свързани лица са осъществени при ценова политика, неотклоняваща се от пазарните условия.

Към 31 декември 2014 година Дружеството няма вземания и задължения от/към свързани лица

Дружеството е получило заем от Хан Аспарух АД с падеж 2019 г. при лихвен процент 4.5% (2014: 9%).

6 Предвиждано развитие на Дружеството

Дружеството осъществява експлоатация на кариера „Арчар“ и „Две Могили“. Очаква се да започне експлоатация на кариери в находище „Беленища“.

7 Отговорности на ръководството

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

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

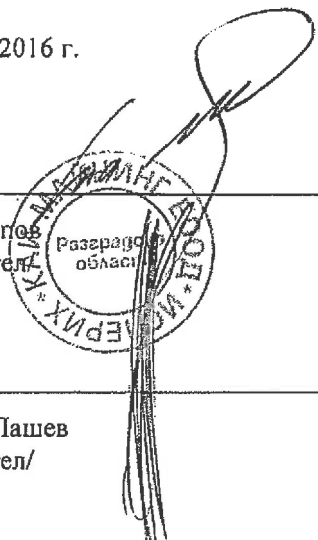
Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2015 г.

Град София,

21 април 2016 г.

Спас Шопов
/Управител/

Пламен Пашев
/Управител/

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "КАИ МАЙНИНГ ЕООД" around the top edge and "Разградска област" in the center. The signature is written in a cursive, flowing style.



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на
„КАИ Майнинг“ ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 37 финансов отчет на „КАИ Майнинг“ ЕООД („Дружеството“), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 година, отчетите за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето квалифицирано одиторско мнение.

База за изразяване на квалифицирано мнение

В отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2015 са представени други нематериални активи с балансова стойност 1,939 хил.лв. (31 декември 2014 година: 1,525 хил.лв.). В стойността на другите нематериални дълготрайни активи са капитализирани разходи, свързани с проучвания за развитие на находища за полезни изкопаеми, в размер на 940 хиляди лева (31 декември 2014 година: 940 хиляди лева). Балансовите стойности на тези нематериални активи не са били отписани към датата на изтичане на срока на съответните разрешения за проучване и развитие на находища за полезни изкопаеми, в съответствие с изискванията на МСФО 6 „Проучване и оценка на минерални ресурси”. Следователно, ако тези капитализирани разходи за проучвания и развитие на находища за полезни изкопаеми бяха отписани, нематериалните активи към 31 декември 2015 година и 31 декември 2014 година биха били по-ниски с 940 хиляди лева и непокрытите загуби към 31 декември 2015 година, 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година биха били по-високи с 940 хил. лева. Нашият одиторски доклад за годината, приключваща на 31 декември 2014 г. от дата 27 април 2015 година, беше модифициран в тази връзка.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпроса, описан в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение”, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2015 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на §10, ал. 1 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 33 от Закона за счетоводството (Отменен с ДВ бр. 95 от 08.12.2015 г.)

Съгласно изискванията на чл. 38 ал. 4 от Закона за счетоводството (Отм.), ние се запознахме със съдържанието на годишния доклад за дейността на Дружеството. По наше мнение, историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството (Отм.), съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания от нас годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2015 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителите на Дружеството на 21 април 2016 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Иван Андонов
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 8 юни 2016 година

