

ЗЛАТНА ПАНЕГА БЕТОН ЕООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Доклад на независимия одитор
Обща информация 1
Годишен доклад за дейността 2-3
Отчет за всеобхватния доход 4
Счетоводен баланс 5
Отчет за промените в собствения капитал 6
Отчет за паричните потоци 7
Приложения към годишния финансов отчет 8-42

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Златна Панега Бетон" ЕООД

Мнение

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

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и интерпретацията на Комисията, както е оповестено в приложение 2.1.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет".

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

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовите отчети в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за индивидуалния финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

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

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

Боряна Димова
Регистриран одитор

Цветана Панкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

17 март 2017 г.
София, България

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 085 ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

Управители

Боряна Йоцова – Управител
Бисер Досев – Прокурист

Седалище

София
ул. „Поручик Неделчо Бончев" № 6

Правни консултанти

„Футекова, Христова, Томешкова" ЕООД
„Пенков, Марков и партньори" ООД

Обслужващи банки

Сосиете Женерал – Експресбанк – София
Алфа Банк - София

Одитор

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД
бул. „Мария Луиза" № 9-11
София 1000

Ръководството представя годишния доклад за дейността и финансовия отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от комисията на Европейския съюз (ЕС). Този отчет е одитиран от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

„Златна Панега Бетон" ЕООД („Дружеството") е регистрирано в България и седалището и адресът му за управление са гр. София, ул. Поручик Неделчо Бончев 6. Основната му дейност включва:

- Производство, транспорт, продажба и дистрибуция на бетонов и варов разтвор, и бетонови производни;
- Изграждане и експлоатация на възли за производство на бетон;
- Изследователска и други дейности, свързани с производството и пласмента на бетон.

БИЗНЕС РИСКОВЕ

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства и търговски и други задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски и други вземания, парични средства, които възникват пряко от дейността.
Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена в Бележка 20 от Отчета на Дружеството.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Финансовата 2016 г. се характеризира със следните особености за „Златна Панега Бетон" ЕООД:

- Увеличаване на продажбите на Дружеството в сектора при условията на засилваща се конкуренция. В резултат на това Дружеството е продало 172 хил. куб. м. бетон (2015 г.: 168 хил. куб. м. бетон);
- Продажби на бетон за големи инвестиционни обекти в страната.

Резултатът на Дружеството за 2016 г. е загуба след данъци в размер на 1,668 хил.лв. (2015 г.: 1,324 хил.лв.)

Екологични изисквания

Правят се периодични анализи на отпадъчните води, напускащи площадката на завода и измервания на нивата на шум по границите на площадката. Всички анализи сочат, че няма отклонения от нормите.

Структура на основния капитал

Съдружници	Дялово участие	Брой дялове (хиляди)	Номинална стойност (хил. лв.)
„Златна Панега Цимент" АД	100%	1,647	16,470

Към 31 декември 2016 г. „Златна Панега Бетон" ЕООД притежава 100% от дяловете на „Титан Инвестмънт" ЕАД. Инвестицията е отчетена по цена на придобиване.

Към 31 декември 2015 г. „Златна Панега Бетон" ЕООД няма инвестиции в дъщерни дружества и асоциирани дружества.

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ СЧЕТОВОДЕН ОТЧЕТ

На 10 Октомври 2016 г. е сключен Договор за преобразуване чрез вливане между Златна Панега Цимент АД и Златна Панега Бетон ЕООД, по силата на който договор Златна Панега Бетон ЕООД трябва да се влее в Златна Панега Цимент АД и ще прекрати съществуването си като самостоятелно юридическо лице. Вливането на Златна Панега Бетон ЕООД в Златна Панега Цимент АД е регистрирано в Търговския регистър на 4 януари 2017 г.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не е осъществявало дейности, свързани с научноизследователска и развойна дейност през 2016 г.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма открити клонове.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2017 Г.

- Повишаване културата на работниците и служителите за работа в здравословни и безопасни условия и постигане на работа без инциденти при намален персонал;
- Увеличаване на пазарния дял в условия на силно свит строителен пазар;
- Увеличаване на ефективността на производството на Дружеството;
- Разширяване на участието на Дружеството в инфраструктурните проекти в страната;
- Запазване на тенденцията за оптимизацията на разходите на Дружеството.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2016 г., „Златна Панега Бетон" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност с едностепенна система на управление. Дружеството се управлява и представлява от:

- Боряна Йоцова – Управител
- Бисер Досев – Прокурист

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

Боряна Йоцова
Управител
Златна Панега Бетон ЕООД
София
14 март 2017 г.

ЗЛАТНА ПАНЕГА БЕТОН ЕООД
TITAN
София

ЗЛАТНА ПАНЕГА БЕТОН ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

(всички суми са в хил. лева)	Прил.	2016 г.	2015 г.
Продажба на продукция		11,411	10,720
Предоставяне на транспортни услуги		2,059	2,031
Приходи		**13,470**	**12,751**
Себестойност на продажбите	4.1	(13,916)	(13,072)
Брутна загуба		**(446)**	**(321)**
Други приходи	4.7	166	221
Разходи за продажби и дистрибуция	4.2	(211)	(219)
Административни разходи	4.3	(593)	(549)
Други разходи	4.4	(196)	(106)
Оперативна загуба		**(1,280)**	**(974)**
Финансови разходи	4.8	(348)	(348)
Загуба преди данъци		**(1,628)**	**(1,322)**
Данък върху доходите	5	(40)	(2)
Загуба за годината		**(1,668)**	**(1,324)**
Друг всеобхватен доход			
Актюерски печалби по задължения за доходи на персонала при пенсиониране	15	(6)	6
Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		**(6)**	**6**
Общо всеобхватен доход за годината		**(1,674)**	**(1,318)**

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 14 март 2017 г.

Боряна Йоцова
Управител

Таня Кънчева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
17.03.2017

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
17.03.2017

(всички суми са в хил. лева)	Прил.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	6	18,168	18,362
Нематериални активи	7	26	30
Отсрочени данъчни активи	5	-	40
Инвестиции в дъщерни предприятия	10	1,917	-
Други финансови активи	8	56	41
		20,167	**18,473**
Текущи активи			
Материални запаси	11	297	265
Търговски и други вземания	12	4,540	7,004
Вземания от свързани лица	17	-	2
Разходи за бъдещи периоди	9	53	72
Вземания за данък върху доходите		47	49
Парични средства и парични еквиваленти	13	638	206
		5,575	**7,598**
ОБЩО АКТИВИ		**25,742**	**26,071**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	14	16,470	16,470
Натрупана загуба		(17,612)	(15,938)
Общо собствен капитал		**(1,142)**	**532**
Нетекущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	18	266	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	15	130	105
		396	**105**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	16	1,289	831
Получени аванси		165	483
Банков заем		2	2
Задължения по финансов лизинг	18	98	-
Заем от свързани лица	17	9,773	10,018
Задължения към свързани лица	17	15,161	14,100
		26,488	**25,434**
Общо пасиви		**26,884**	**25,539**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**25,742**	**26,071**

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 14 март 2017 г.

Боряна Йоцова
Управител

Таня Кънчева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
17.03.2017

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
17.03.2017

ЗЛАТНА ПАНЕГА БЕТОН ЕООД TITAN София

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД София Рег. № 085

ЗЛАТНА ПАНЕГА БЕТОН ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

(всички суми са в хил. лева)	Основен капитал (Прил. 14)	Натрупана загуба	Общо
На 1 януари 2015 г.	**16,470**	**(14,620)**	**1,850**
Загуба за годината	-	(1,324)	(1,324)
Друг всеобхватен доход за годината			
Актюерски печалби по задължения за доходи на персонала при пенсиониране, нетно от данъци		6	6
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**(1,318)**	**(1,318)**
На 31 декември 2015 г.	**16,470**	**(15,938)**	**532**
На 1 януари 2016 г.	**16,470**	**(15,938)**	**532**
Загуба за годината	-	(1,668)	(1,668)
Друг всеобхватен доход за годината			
Актюерски печалби по задължения за доходи на персонала при пенсиониране, нетно от данъци	-	(6)	(6)
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**(1,674)**	**(1,674)**
На 31 декември 2016 г.	**16,470**	**(17,612)**	**(1,142)**

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 14 март 2017 г.

Боряна Йоцова
Управител

ЗЛАТНА ПАНЕГА БЕТОН ЕООД TITAN София

Таня Кънчева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
17.03.2017

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
17.03.2017

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 085 ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

ЗЛАТНА ПАНЕГА БЕТОН ЕООД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

(всички суми са в хил. лева)	Прил.	2016 г.	2015 г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Загуба преди данъци		**(1,628)**	**(1,322)**
Корекции за равнение на загубата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	6	844	885
Амортизация на нематериални активи	7	4	13
Печалба от продажба на дълготрайни активи, включително нетекущи активи държани за продажба	4.7	(6)	(7)
Изменение в натрупаната обезценка на вземания	12	117	-
Изменение в задълженията за доходи на персонала при пенсиониране		25	15
Финансови разходи	4.8	348	348
Липси и брак на материални запаси, нетно	4.4	45	12
Корекции в оборотния капитал:			
(Увеличение) / намаление на материалните запаси		(77)	(85)
(Увеличение) / намаление на търговските и други вземания		415	(1,092)
Увеличение на търговските и други задължения		1,550	5,628
Увеличение/(намаление) на получени аванси		(319)	47
(Увеличение) / намаление на разходите за бъдещи периоди		19	(50)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**1,337**	**4,392**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		172	315
Покупка на имоти, машини и съоръжения		(332)	(4,198)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		**(160)**	**(3,883)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от получени банкови заеми		6	2
Изплащане на получени банкови заеми		(6)	
Изплащане на задължения по финансов лизинг		(117)	-
Постъпления от получени заеми от свързани лица		-	250
Изплащане на получени заеми от свързани лица		(209)	(265)
Платени лихви		(419)	(323)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		**(745)**	**(336)**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		**432**	**173**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		**206**	**33**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	13	**638**	**206**

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 14 март 2017 г.

Боряна Йоцова
Управител

Таня Кънчева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
17.03.2017

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
17.03.2017

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Златна Панега Бетон ЕООД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Управителя на 14 март 2017 г.

Златна Панега Бетон ЕООД е дружество с ограничена отговорност, учредено с решение № 17438/17.12.1997 г. на Софийски Градски Съд, със седалище в гр. София, България, ул. „Поручик Неделчо Бончев“ 6. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва производство и продажба на бетон.

Към 31 декември 2016 г., едноличен собственик на Дружеството е Златна Панега Цимент АД, със седалище в с. Златна Панега, област Ловеч, България.

Крайната компания-майка е Титан Семент Къмпани С.А., Гърция, която е регистрирана на Атинската фондова борса.
Българското законодателство не забранява решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година.

2.1 База за изготвяне

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие и на база историческа цена, с изключение на инвестиционни имоти, които се отчитат по справедлива стойност и нетекущи активи държани за продажба, които се отчитат по по-ниската от отчетната стойност и справедливата стойност намалена с разходите по продажба .Индивидуалният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Индивидуалният финансов отчет на Златна Панега Бетон ЕООД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

Изготвянето на този финансов отчет на Дружеството се изисква от компанията майка за целите на нейната консолидация. Този финансов отчет е индивидуалният отчет на Златна Панега Бетон ЕООД, където инвестициите в дъщерни предприятия са представени по цена на придобиване.

Дружеството не е изготвило Консолидираните си Финансови отчети към датата на изготвяне на настоящите Индивидуални Финансови отчети за Дружеството и за Дъщерните му дружества, така както се изисква съгласно МСФО 10. Дружеството е приложило интерпретацията, която се съдържа в меморандума, който е издаден от Европейската Комисия, относно срещата на Счетоводния Регулаторен Комитет (документ ARC/08/2007), който разглежда отношенията между регулациите на МСО и Фирмени Директиви 4 и 7. Европейската Комисия е на мнение, че ако Дружеството избере или е задължено да изготви своите индивидуални финансови отчети съгласно МСФО, така като се приети за прилагане от Европейския съюз, то те може да се изготвят и представят независимо от изготвянето и представянето на консолидираните финансови отчети.

В консолидитаните финансови отчети, дъщерните дружества - които са такива компании, в които Групата има пряко или косвено участие чрез повече от половината от гласовете с право на глас или по друг начин, има възможност за осъществяване на контрол над дейността – са изцяло консолидирани.

Потребителите на индивидуалните отчети ще имат достъп до тях, заедно с консолидираните отчети на Титан Групата за и към 31 декември 2016, в момента, в който те са достъпни, за да може да се получи цялостна информация за финансовата позиция, резултатите от дейността и паричните потоци на Групата като цяло.

Дружеството е изготвило индивидуален отчет на английски език, в евро, съгласно приложимите в Европейския съюз МСФО. Отчетите на английски са одобрени за издаване с решение на Съвета на директорите от 14 март 2017 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)

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

Следните стандарти и разяснения, приети от ЕС, се прилагат за първи път към финансовите отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г .:

Финансово отчитане на придобиване на дялово участие в съвместни предприятия – Изменения на МСФО 11 - Измененията на МСФО 11 изясняват отчитането на придобиването на дялове в съвместни дейности, когато споразумението представлява бизнес. То изисква инвеститорът да прилага принципите за счетоводното отчитане на бизнес комбинацията, когато се придобива дял от съвместното споразумение, което представлява бизнес. Това включва:

- Определяне на разграничимите активи и пасиви по справедлива стойност
- Отчитане на разходи по придобиване
- Признаване на отсрочени данъци и
- Признаване на остатъка като репутация и годишна проверка за наличието на обезценка

Съществуващите дялове в съвместните дейности не се преизчисляват при придобиване на допълнителни дялове, при условие че съвместният контрол се запазва. Измененията са приложими и когато е формирана съвместна операция, и е внесен като дял съществуващ вече бизнес.

Разяснение към допустими методи на амортизация – изменения към МСС 16 и МСС 38
Измененията поясняват, че метод на амортизация, основан на приходите, е обикновено неподходящ. СМСС изменя МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“, за да поясни, че метод, основан на приходите, не трябва да се използва за изчисляване на амортизация на активи от „Имоти, машини и съоръжения“. МСС 38 „Нематериални активи“ вече включва оборимата презумпция, че амортизацията на нематериални активи, основани на приходи, е недопустим. Тази презумпция може да бъде преодоляна, ако:

- Нематериалният актив е посочен като измерение на приходи (т.е. когато мярката за приходи е ограничаващият фактор на стойността, която може да бъде извлечена от актива) или
- Може да бъде доказано, че приходите и потреблението на икономически изгоди, възникнали от актива, са силно свързани.

Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети – Изменения към МСС 27
СМСС внася изменение към МСС 27 „Индивидуалните финансови отчети“, което позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал в индивидуалните си финансови отчети за измерване на инвестиции в дъщерни, съвместни или асоциирани предприятия. МСС 27 понастоящем позволява на субектите да измерват инвестициите си в дъщерни, съвместни или асоциирани предприятия по цена на придобиване или като финансов актив в индивидуалните им финансови отчети. Изменението въвежда метода на собствения капитал като трета опция. Изборът може да бъде направен независимо за всяка категория инвестиция (дъщерни, съвместни или асоциирани). Дружества, желаещи да преминат към метода на собствения капитал, следва да го направят ретроспективно.

Земеделие: Растения носители – Изменения към МСС 16 и МСС 41
МСС 41 „Земеделие“ вече разграничава растенията носители от другите биологични активи. Растенията носители трябва да бъдат отчетени като „Имоти, машини и съоръжения“ и измерени по себестойност или преоценена стойност без натрупаната амортизация и загуба от обезценка.
Растение носител се определя като живо растение, което:

- се използва в производството или доставката на земеделска продукция;
- се очаква да осигурява продукция през повече от един период, както и
- е малко вероятно да бъде продадено като земеделска продукция освен при случайни продажби за получаване на остатъчна стойност.

Земеделската продукция, отглеждаща растения носители, остава в обхвата на МСС 41 и се оценява по справедлива стойност, намалена с разходите по продажба с промени, включени в печалбата или загубата като продукцията расте.

2.1 База за изготвяне (продължение)

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

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г. - Последните годишни подобрения изясняват:

- МСФО 5 – когато даден актив (или група активи за продажба) е класифициран от „държан за продажба“ на „държан за разпространение“ или обратното, това не представлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се отчита като промяна.
- МСФО 7 – конкретни насоки за прехвърлени финансови активи, които да помогнат на ръководството да определи дали условията на споразумението за обслужване представляват "продължаващо участие" и, следователно, дали активът отговаря на изискванията за отписване .
- МСФО 7 – че допълнителните оповестявания, свързани с компенсирането на финансови активи и финансови пасиви, трябва да бъдат включени в междинните отчети само ако се изисква от МСС 34.
- МСС 19 – че при определяне на дисконтовия процент за задълженията по доходите след напускане, е важна валутата, в която са деноминирани пасивите, а не държавата, в която възникват.
- МСС 34 – това, което се има предвид с позоваването в стандарта на "информация, оповестена някъде другаде в междинния финансов отчет"; лица, които се възползват от облекчението трябва да осигуряват препратка от междинния финансов отчет до местоположението на тази информация и да предоставят информацията за потребителите при същите условия и в същото време като междинните финансови отчети.

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1 - Измененията на МСС 1 Предоставяне на финансови отчети са направени в контекста на инициативата за оповестяване на СМСС, която разглежда въпроса как оповестяването на финансовите отчети може да се подобри. Измененията предвиждат разяснения по редица въпроси, включително:

- Същественост - дружеството не трябва да обединява или да категоризира информация по начин, който прикрива полезна информация. Където елементите са съществени, трябва да се предостави достатъчно информация, за да обясни въздействието върху финансовото състояние или резултати.
- Категоризация и междинни суми – може да се наложи договорените елементи, уточнени в МСС 1, да се разделят, ако допринасят за разбирането на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството. Също така има ново ръководство за използването на междинни суми.
- Бележки / приложения– потвърждение, че бележките няма нужда да се представят в определен ред.
- Друг всеобхватен доход (ДВД), произтичащ от инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал - делът на ДВД, произтичащ от отчетени капиталови инвестиции, е групиран въз основа на това дали елементите ще бъдат или няма да бъдат рекласифицирани впоследствие към печалбата или загубата. След това всяка група трябва да бъде представена като отделен ред в отчета за другия всеобхватен доход. Според преходните разпоредби, оповестявания по МСС 8 относно Приемането на нови стандарти и счетоводни политики не са необходими за тези изменения.

Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация - Изменения на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28
Измененията относно консолидираните финансови отчети по МСФО 10 и Инвестициите в асоциираните и съвместни дружества по МСС 28 разясняват, че:

- Изключението за изготвяне на консолидирани финансови отчети също може да се прилага от междинни структури-майки, които са дъщерни дружества на инвестиционни дружества.
- Инвестиционното дружество трябва да консолидира дъщерно дружество, което не е инвестиционно дружество и чиято основна цел и дейност е предоставянето на услуги в подкрепа на инвестиционното дружество.
- Дружества, които не са инвестиционни, но имат интерес към асоциирано или съвместно предприятие, което е инвестиционно, имат право на избор при прилагането на метода на собствения капитал. Оценяването на справедливата стойност, прилагана от асоциираното инвестиционно дружество или съвместно предприятие, може или да бъде запазено, или да се извърши консолидация на нивото на асоциираното или съвместно предприятие, което след това да обърне измерването на справедливата стойност.

2.1 База за изготвяне (продължение)

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

Изменения на МСС 19: Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.)

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2010 г. -2012 г. (издаден на 23 декември 2013 г.)

(ii) Предстоящи изисквания

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

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти
МСФО 9 адресира класификацията, измерването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи. МСФО 9 замества множеството модели на класификация и оценка в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване с един модел, който има първоначално само две категории за класифициране: амортизируема и справедлива стойност.

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

За финансовите пасиви, които се оценяват по справедливата стойност, предприятията ще трябва да признаят частта от промяната на справедливата стойност, която се дължи на промени в техния собствен кредитен риск, в друг всеобхватен доход, а не в печалба или загуба. Новите правила за отчитане на хеджирането (излезли през декември 2013 г.) свързват отчитането на хеджирането по-тясно с общите практики за управление на риска.
Като общо правило ще бъде по-лесно да се прилага отчитане на хеджирането в бъдеще. Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. През юли 2014 г. СМСС направи допълнителни промени в правилата за класификация и оценяване и въведе нов модел за обезценка. С тези последни изменения МСФО 9 вече е завършен. Измененията въвеждат:

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

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

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

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

(ii) Предстоящи изисквания (продължение)

Въздействие
Дружеството не очаква новите насоки да имат значителен ефект на класификацията и измерването на финансовите активи.

Няма да има ефект върху отчитането на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания засягат единствено финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност чрез приходи и разходи, а Дружеството не притежава такива пасиви. Правилата за отписване бяха прехвърлени от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и не са променени.

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизиите за обезценка въз основа на по-скоро очакваната кредитна загуба (ОКЗ), отколкото само на понесените кредитни загуби, какъвто е случаят съгласно МСС 39. Прилага се за финансови активи, класифицирани на амортизирана стойност, дългови инструменти, оценени по справедлива стойност ДВД, договорни активи съгласно МСФО 15 „Печалба от Договори с клиенти“, лизингови вземания, задължения за изплащане на заеми и определени договори за изплащане на гаранции. Докато Дружеството все още не е предприело подробно оценяване на това как провизиите му за обезценка ще бъдат засегнати от новия модел, то може да доведе до ранно признаване на кредитните загуби.

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

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

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

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

Ключови промени в настоящата практика са:

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

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

(ii) Предстоящи изисквания (продължение)

Въздействие
Понастоящем ръководството оценява въздействието от прилагането на новия стандарт върху финансовия отчет на Дружеството. На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила върху финансовия му отчет. Дружеството ще извърши по-подробна оценка на въздействието в следващите дванадесет месеца.

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

(iii) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС

МСФО 16 Лизинги ще се отрази преди всичко на счетоводството от лизингополучатели и ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса. Стандартът премахва настоящото разграничение между оперативните и финансовите лизинги и изисква признаването на актив (правото на ползване на наетия обект) и финансов пасив, за да се плащат наеми за почти всички лизингови договори. Съществува опция за освобождаване за краткосрочни лизинги и такива с ниска стойност.

Отчетът за доходите също ще е засегнат, тъй като общите разходи обикновено са по-високи в по-ранните години на лизинга и по-ниски в по-късните години. Освен това, оперативните разходи ще бъдат заменени с лихва и амортизация, така че ключовите показатели, като EBITDA, ще се променят. Оперативните парични потоци ще бъдат по-високи, както паричните плащания за основната част от лизинговото задължение се класифицират като финансова дейност. Само частта на плащанията, която представлява лихвата, може да продължи да бъде представяна като оперативни парични потоци. Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително. Някои разлики могат да възникнат в резултат на новите насоки относно определянето на лизинга. Съгласно МСФО 16, договорът е лизингов, ако прехвърля своето право на контрол върху ползването на идентифициран актив за определен период от време в замяна на възнаграждение.

Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството. Въпреки това, Дружеството все още не е определило в каква степен тези задължения ще засегнат признаването на активи и пасиви за бъдещи плащания и как това ще засегне приходите на Дружеството и класификацията на парични потоци. Някои от задълженията могат да бъдат от изключението за краткотрайни лизинги и такива с ниска стойност, а някои задължения могат да се отнасят до договорености, които не се класифицират като лизинги съгласно МСФО 16.

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

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

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

(iii) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС (продължение)

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

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7
За в бъдеще ще се изисква Дружествата да обясняват промените в задълженията си, произлизащи от финансова дейност. Това включва промени, произлизащи от парични потоци (тоест усвоявания и погасявания на заеми) и непарични промени като придобивания, прехвърляния, натрупване на лихви и нереализирани курсови разлики. Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако паричните потоци са били или ще бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност. Такъв може да е случаят с активи, които хеджират задължения, произлизащи от финансови пасиви. Предприятията може да включат промени в други елементи като част от това оповестяване, например за предоставяне на равнение на „нетен дълг".

Въпреки това, в този случай промените в другите елементи трябва да бъдат оповестени отделно от разликите в задълженията, произлизащи от финансова дейност. Информацията може да бъде оповестена в табличен формат като равнение от началните и крайните салда, но не е задължителен специфичен формат.

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

Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменение на МСФО 10 и МСС 28
СМСС направи изменения с ограничен обхват в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия. Промените разясняват счетоводното третиране на продажба или амортизиране на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непарични активи, продадени или вложени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват "бизнес" (съгласно определението на МСФО 3 Бизнес комбинации). Когато непарични активи представляват бизнес, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или влагането на актива. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признава от инвеститора само до степента на вложенията на другия инвеститор в асоциираното или съвместно предприятие. Измененията се прилагат перспективно. През декември СМСС реши да отложи датата на влизане в сила на това изменение докато не финализира изследването си върху метода на свързания капитал.

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

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

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

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

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

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база на принципа на действащото предприятие.

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г. Дружеството е реализирало загуба в размер на 1,668 хил. лв. (2015 г.: 1,324 хил. лв.) и към 31 декември 2016 г. текущите му пасиви превишават текущите му активи с 20,913 хил. лв. (31.12.2015 г.: 17,836 хил. лв.). Това може да породи съмнения относно способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Последното зависи от бизнес средата, в която то оперира, както и от продължаващата подкрепа на едноличния собственик и кредитори, тъй като по-голямата част от текущите пасиви (95%) се състоят от лихвоносни заеми и задължения към свързани лица. Ръководството е анализирало способността на Дружеството да продължи дейността си в бъдеще и е предприело мерки за подобряване на финансовото му състояние чрез осигуряване на необходимата финансова подкрепа от компанията-майка и други свързани лица.

На 10 октомври 2016 г. е сключен Договор за преобразуване чрез вливане между Златна Панега Цимент АД и Златна Панега Бетон ЕООД, по силата на който договор Златна Панега Бетон ЕООД трябва да се влее в Златна Панега Цимент АД и ще прекрати съществуването си като самостоятелно юридическо лице.

Вливането на Златна Панега Бетон ЕООД в Златна Панега Цимент АД е регистрирано в Търговския регистър на 4 януари 2017 г

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

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

От 1999 г. обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принсипал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на продукция и стоки
Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги
Приходите от транспортни услуги (които обичайно имат текущ характер) се признават за периода, през който е извършена услугата.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи

Приходи от наеми
Приходите от наеми в резултат на оперативен лизинг на дълготрайни материални активи, се признават на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

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

в) Данъци

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

Отсрочен данък върху доходите
Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

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

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Данък върху добавената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

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

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

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж, или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Дружеството класифицира финансовите си активи при първоначалното им признаване. Всички финансови активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.
Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Последващо оценяване

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

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

Отписване

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **Финансови активи (продължение)**

Отписване (продължение)

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него.

В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свързадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

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

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коректива сметка и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата за периода. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (продължение)

Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в печалбата или загубата за периода.

Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в коректривната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в печалбата или загубата за периода.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

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

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на получени заеми и привлечени средства, преките разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, лихвоносни заеми и привлечени средства.

Последващо оценяване

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

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

Отписване

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

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

д) Компенсиране на финансови инструменти

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Оценяване на справедлива стойност

За целите на оповестяването, Дружеството оценява справедливата стойност на своите финансови инструменти, както и на нефинансови активи към отчетната дата, когато това се изисква от съответния приложим стандарт. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Приложение 20.

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

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

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

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

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

Дружеството използва оценителки методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

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

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго. Към 31 декември 2016 г, Дружеството не отчита активи или пасиви, оценявани регулярно по справедлива стойност.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществени активи и пасиви се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Дружеството. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация. След обсъждане със специалистите- оценители, ръководството решава кои оценителки методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

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

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

ж) Имоти, машини и съоръжения

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

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

Сгради	50 години
Машини, съоръжения и оборудване	от 4 до 30 години
Транспортни средства, включително бетон-помпи	от 5 до 25 години
Стопански инвентар	10 години

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в печалбата или загубата за периода, когато активът бъде отписан.
В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

з) Нетекущи активи, държани за продажба или за разпределение към собствениците и преустановени дейности

Дружеството класифицира нетекущи активи и групи, подлежащи на освобождаване, като държани за продажба или за разпределение към собствениците, ако техните балансови стойности основно ще бъдат възстановени по-скоро чрез продажба или разпределение, отколкото чрез продължаваща употреба. Тези нетекущи активи и групи, държани за продажба или разпределение, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедлива стойност, намалена с разходите за продажба или разпределение. Разходите за разпределение са тези, които се отнасят пряко към разпределението и възникват вследствие на него, и не включват финансови разходи и разходи за данък върху доходите.

Критериите за класификация на нетекущи активи или групи като държани за разпределение се считат за изпълнени, единствено когато разпределението е много вероятно и активът или групата е на разположение за незабавно разпределение в настоящото си състояние.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Нетекущи активи, държани за продажба или за разпределение към собствениците и преустановени дейности (продължение)

Действията, необходимите за завършване на фактическото разпределение не трябва да показват, че има вероятност да настъпят съществени промени или то да не бъде осъществено. Ръководството трябва да е поело ангажимент за завършване на разпределението в рамките на една година от датата на класификацията. Сходни критерии се прилагат и към класификацията на нетекущи активи или групи като държани за продажба. Имот, машина или съоръжение, или нематериален актив престава да бъде амортизиран след класифицирането му като държан за продажба или разпределение.

Активите и пасивите, класифицирани като държани за продажба или разпределение се представят отделно като текущи позиции в баланса.

Преустановена дейност е компонент от предприятието, който или е освободен, или е класифициран като държан за продажба и:

- представлява отделен основен вид дейност или географска област на дейности;
- е част от един координиран план за освобождаване на отделен основен вид дейност или географска област на дейности; или
- е дъщерно предприятие, придобито изключително с намерение да бъде препродадено.

Преустановената дейност се изключват от резултатите от продължаващи дейности и се представя в отчета за всеобхватния доход в една единствена статия като печалба или загуба след данъци от преустановена дейност.

и) Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, в неговото начало, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на
актива.

Дружеството като лизингополучател
Финансовите лизинги, които прехвърлят към Дружеството в значителна степен всички рискове и ползи, свързани със собствеността върху наетия актив, се капитализират в началото на лизинга по справедливата стойност на наетото имущество или, ако е по-ниска, по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в печалбата или загубата за периода.

Актив, придобит при условията на финансов лизинг, се амортизира за срока на полезния живот на актива.
Ако обаче няма разумна степен на сигурност, че Дружеството ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор, активите се амортизират през по-краткия от двата срока - срока на полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като текущ разход в печалбата или загубата за периода на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

й) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

Лицензи	от 3 до 20 години
Софтуер	5 години

Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година, се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в печалбата или загубата за периода, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в печалбата или загубата за периода, когато активът бъде отписан.

л) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали	–	доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност";
Готова продукция	–	стойността на употребените преки материали, труд и променливи и постоянни общи производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност намалена с приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

м) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност. При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

м) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Загубите от обезценка се признават като разходи в печалбата или загубата за периода като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив. Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата за периода.

н) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

о) Доходи на персонала

Текущите доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Текущите доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Приложение 15.

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Дружеството в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в баланса срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди.

Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана, и
- датата на признаване на разходи за преструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране.

Измененията в последното се признават в печалбата или загубата за периода и се представят както следва:

- разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Други разходи“;
- разходите за лихви се представят като „Финансови разходи“.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

п) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платените от едноличния собственик дялове, както е оповестено в Приложение 14. Постъпленията от издадени дялове над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.
Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

Нетекущи доходи на персонала
Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2016 г., задължението на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 130 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 105 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в Приложение 15. Дружеството очаква да уреди годишните компенсируеми отпуски в размер на 50 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 39 хил.лв.), класифицирани като текущите доходи към 31 декември 2016 г., изцяло рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период.

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

Обезценка на вземания
Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на баланса. Към 31 декември 2016 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 360 хил. лв. (31.12.2015 г.: 243 хил. лв.).

Данък върху печалбата
Извършват се значителни преценки при определянето на провизиите за данъци върху печалбата. Има много операции и изчисления, за които не може да се определят категорично данъците в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни проверки, базирани на предположенията дали ще се плащат допълнителни данъци. Когато крайният резултат от тези данъчни проверки се различава от сумите, които първоначално са били регистрирани, тези разлики ще имат влияние върху текущите данъци и отсрочените данъци в периода, в който те се определят.

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

4. Разходи и други приходи

4.1 Себестойност на продажбите

	2016 г.	2015 г.
Променливи разходи		
Цимент	(5,346)	(5,028)
Инертни материали	(3,458)	(3,082)
Транспортиране на бетона	(1,204)	(1,241)
Добавки	(614)	(603)
Услуги с фадрома	(304)	(225)
Гориво и масла	(167)	(184)
Електричество	(125)	(110)
Ремонти и поддръжка	(41)	(49)
Разходи за закупен бетон	(3)	(2)
Други променливи разходи	(84)	(74)
	(11,346)	(10,598)
Постоянни разходи		
Амортизация на дълготрайни материални активи	(815)	(857)
Възнаграждения и социални осигуровки	(987)	(793)
Наем на бетон помпи	(178)	(153)
Ремонти и поддръжка	(88)	(90)
Охрана	(65)	(90)
Външни услуги	(54)	(67)
Гориво	(49)	(51)
Застраховки	(35)	(40)
Оперативни разходи за мобилни възли	(33)	(16)
Консумативи	(23)	(12)
Амортизация на дълготрайни нематериални активи	(5)	(14)
Други постоянни разходи	(238)	(291)
	(2,570)	**(2,474)**
	(13,916)	**(13,072)**

4.2 Разходи за продажби и дистрибуция

	2016 г.	2015 г.
Възнаграждения и социални осигуровки	(89)	(98)
Наем на превозни средства	(38)	(38)
Съдебни и арбитражни такси	(38)	(18)
Гориво	(12)	(17)
Реклама и промоции	(12)	(18)
Представителни разходи и командировки	(4)	(8)
Други разходи за дистрибуция	(18)	(22)
	(211)	**(219)**

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

4. Разходи и други приходи (продължение)

4.3 Административни разходи

	2016 г.	2015 г.
Възнаграждения и социални осигуровки	(380)	(348)
Застраховки и данъци	(43)	(49)
Разходи за автомобили	(37)	(37)
Амортизация на дълготрайни материални активи	(29)	(28)
Представителни разходи и командировки	(19)	(19)
Одиторски услуги	(6)	(10)
Консултантски услуги	(6)	(2)
Ремонти и поддръжка	(2)	(6)
Съобщителни услуги	(4)	(2)
Материали	-	(2)
Други	(67)	(46)
	(593)	**(549)**

4.4 Други разходи

	2016 г.	2015 г.
Обезценка на вземания (Прил. 12)	(123)	(45)
Липси и брак на активи	(45)	(12)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране (Прил. 15)	(16)	(13)
Разходи за неизползвани платени отпуски, нетно (Прил. 16)	(11)	(6)
Други	(1)	(30)
	(196)	**(106)**

4.5 Разходи по икономически елементи

	2016 г.	2015 г.
Материали използвани и признати за разход	(10,027)	(9,357)
Външни услуги	(2,284)	(2,240)
Възнаграждения на персонала (Прил. 4.6)	(1,482)	(1,257)
Амортизация на дълготрайни материални активи (Прил. 6)	(844)	(885)
Амортизация на дълготрайни нематериални активи (Прил. 7)	(4)	(13)
Други	(275)	(194)
Общо себестойност на продажбите, разходи за продажби и дистрибуция, административни и други разходи	**(14,916)**	**(13,946)**

4.6 Възнаграждения на персонала

	2016 г.	2015 г.
Възнаграждения	(1,138)	(986)
Социални осигуровки	(209)	(180)
Доходи на персонала при пенсиониране (Прил. 15)	(16)	(13)
Други разходи, свързани с персонала	(119)	(78)
	(1,482)	**(1,257)**

4. Разходи и други приходи (продължение)

4.7 Други приходи

	2016 г.	2015 г.
Приходи от наеми	80	164
Излишък на материални запаси	66	13
Печалба от продажба на дълготрайни активи, включително нетекущи активи държани за продажба	6	7
Платени провизии за вземания от минали години	2	6
Други	12	31
	166	**221**

4.8 Финансови разходи

	2016 г.	2015 г.
Разходи за лихви по заеми от свързани лица (Прил. 17)	(253)	(340)
Обезценка на вземания до амортизирана стойност	(66)	-
Разходи за лихви по финансов лизинг	(2)	-
Други разходи и такси	(2)	-
Други финансови разходи	(25)	(8)
	(348)	**(348)**

5. Данък върху доходите

Основните компоненти на прихода за данъка върху доходите за годината, приключваща на 31 декември 2016 г. и на 31 декември 2015 г. са:

	2016 г.	2015 г.
Разход за текущ данък върху доходите	-	-
Разход от отсрочени данъци	(40)	(2)
Разход) за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата за периода	**(40)**	**(2)**

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

Равнението между (разхода)/прихода за данък върху доходите и счетоводната загуба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., е представено по-долу:

	2016 г.	2015 г.
Счетоводна загуба преди данъци	(1,628)	(1,322)
Приход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% (2015 г.: 10%)	163	132
Разходи, непризнати за данъчни цели	(6)	(5)
Неизползвани разходи за лихви по реда на слабата капитализация, върху които не е признат отсрочен данъчен актив	(28)	(34)
Данъчни загуби, върху които не е признат отсрочен данъчен актив	(169)	(95)
Разход за данък върху доходите	**(40)**	**(2)**

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

5. Данък върху доходите (продължение)

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

	Баланс		Печалба или загуба за периода		Друг всеобхватен доход	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Отсрочени данъчни пасиви						
Ускорена амортизация за данъчни цели	(61)	(9)	(52)	(7)	-	-
Отсрочени данъчни активи						
Неизползвани отпуски на персонала	6	4	2	-	-	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	12	10	2	-	-	-
Обезценка на вземания	43	35	8	5	-	-
	61	49				
Разход от отсрочени данъци			(40)	(2)	-	-
Отсрочени данъчни активи, нетно	-	40				

Равнение на отсрочените данъчни активи/ (пасиви), нетно

	2016 г.	2015 г.
На 1 януари	40	42
Отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата за периода	(40)	(2)
Отсрочени данъци, признати в другия всеобхватен доход	-	-
Крайно салдо на 31 декември	-	40

Реализираните от Дружеството данъчни загуби са представени по-долу:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
2016 г.	от 2017 до 2021 г.	1,676	-
2015 г.	от 2016 до 2020 г.	956	956
2014 г.	от 2015 до 2019 г.	739	739
2013 г.	от 2014 до 2018 г.	1,528	1,528
2012 г.	от 2013 до 2017 г.	2,965	2,965
2011 г.	от 2012 до 2016 г.	-	3,221
Общо данъчни загуби за приспадане		7,864	9,409
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		786	941

В резултат на вливането на Златна Панега Бетон ЕООД в Златна Панега Цимент АД данъчните загуби няма да бъдат приспадани от бъдещи облагаеми печалби и не е признат отсрочен данъчен актив.

За 2016 г. Дружеството е отчело неизползвани разходи за лихви съгласно регулацията за слаба капитализация, за които не е признат отсрочен данъчен актив в размер на 275 хил. лв. (2015 г.: 340 хил. лв.), които могат да се използват в периода 2017 – 2021 г. Свързаният с тях непризнат отсрочен данъчен актив възлиза на 28 хил. лв. (2015 г.: 34 хил. лв.).

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

6. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност:						
На 1 януари 2015 г.	**5,642**	**11,613**	**5,675**	**757**	1,752	**25,439**
Придобити	2,419	1,316	117	6	336	4,194
Трансфери	-	30	-	-	(30)	-
На 31 декември 2015 г.	**8,061**	**12,959**	**5,792**	**763**	**2,058**	**29,633**
На 1 януари 2016 г.	**8,061**	**12,959**	**5,792**	**763**	**2,058**	**29,633**
Придобити	37	255	425	15	85	817
Трансфери	626	516	-	-	(1,142)	-
Отписани	(6)	(49)	-	(85)	(166)	(306)
На 31 декември 2016 г.	**8,718**	**13,681**	**6,217**	**693**	**835**	**30,144**
Амортизация и обезценка						
На 1 януари 2015 г.	1,253	5,517	3,122	488	6	10,386
Начислена амортизация за годината	65	567	193	60	-	885
На 31 декември 2015 г.	**1,318**	**6,084**	**3,315**	**548**	**6**	**11,271**
На 1 януари 2016 г.	**1,318**	**6,084**	**3,315**	**548**	**6**	**11,271**
Начислена амортизация за годината	71	531	200	42	-	844
Отписани	(6)	(53)	-	(80)	-	(139)
На 31 декември 2016 г.	**1,383**	**6,562**	**3,515**	**510**	**6**	**11,976**
Балансова стойност						
На 1 януари 2015 г.	**4,389**	**6,096**	**2,553**	**269**	**1,746**	**15,053**
На 31 декември 2015 г.	**6,743**	**6,875**	**2,477**	**215**	**2,052**	**18,362**
На 31 декември 2016 г.	**7,335**	**7,119**	**2,702**	**183**	**829**	**18,168**

Финансов лизинг и разходи за придобиване

Балансовата стойност на транспортните средства, държани при условията на договори за финансов лизинг е 485 хил. лв. към 31.12.2016 г. (31 декември 2015 г.: 0 хил. лв.).

Активите в процес на изграждане включват незавършени апартаменти в София и жилищна страда в Балчик. Поради неблагоприятния ефект върху индустрията в следствие на финансовата криза, ръководството е решило да отложи приключването на проектите до 2017 г., следвайки инструкциите на крайната компания-майка.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

На база на извършен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност. В резултат на това, към 31 декември 2016 г. Дружеството не е признало допълнителна обезценка (31.12.2015 г.: нула).

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

7. Нематериални активи

	Лицензи	Софтуер	Общо
Отчетна стойност:			
На 1 януари 2015 г.	109	168	277
На 31 декември 2015 г.	**109**	**168**	**277**
На 1 януари 2016 г.	109	168	277
На 31 декември 2016 г.	**109**	**168**	**277**
Амортизация:			
На 1 януари 2015 г.	74	160	234
Начислена амортизация за годината	8	5	13
На 31 декември 2015 г.	**82**	**165**	**247**
На 1 януари 2016 г.	**82**	**165**	**247**
Начислена амортизация за годината	1	3	4
На 31 декември 2016 г.	**83**	**168**	**251**
Балансова стойност			
На 1 януари 2015 г.	**35**	**8**	**43**
На 31 декември 2015 г.	**27**	**3**	**30**
На 31 декември 2016 г.	**26**	**-**	**26**

Обезценка на нематериални активи

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2016 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност. Следователно, към 31 декември 2016 г. Дружеството не е признало обезценка на нематериални активи (31.12.2015 г.: нула).

8. Други финансови активи

Към 31 декември	**2016 г.**	**2015 г.**
Депозити за оперативни лизинги – нетекуща част	56	41
	56	**41**

Депозитите за оперативни лизинги и други депозити не са лихвоносни и са възстановими след изтичане на съответния лизингов ангажимент.

9. Разходи за бъдещи периоди

Към 31 декември	**2016 г.**	**2015 г.**
Оперативни разходи за мобилни възли	18	49
Други разходи за бъдещи периоди	35	23
	53	**72**

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

9. Разходи за бъдещи периоди (продължение)

Към 31 декември 2016 г. Дружеството отчита разсрочени разходи в общ размер 53 хил. лв. (31.12.2015 г.: 72 хил. лв.) от които 18 хил. лв. за строително-монтажни работи по инсталиране на мобилни възли на обектите на нови строителни проекти. Тези разходи се разсрочват и признават за периода на договора със съответния възложител. През текущата година са признати инсталационни разходи на стойност 33 хил. лв. (2015 г.: 15 хил. лв.).

10. Инвестиции в дъщерни предприятия

	Държава	% дял на инвестицията 2016 г.	2015 г.
Титан Инвестмънт АД	България	100%	0%

	Държава	2016 г.	2015 г.
Титан Инвестмънт АД	България	1,917	-
		1,917	-

11. Материални запаси

Към 31 декември	**2016 г.**	**2015 г.**
Материали (по себестойност)	274	247
Резервни части и консумативи	23	18
	297	**265**

12. Търговски и други вземания

Към 31 декември	**2016 г.**	**2015 г.**
Текущи търговски вземания	3,733	6,213
Съдебни вземания	1,120	1,083
Намалени с: Корекция до амортизирана стойност	-	(104)
Намалени с: Натрупана обезценка за трудносъбираеми и несъбираеми вземания	(360)	(243)
Текущи търговски вземания, нетно	**4,493**	**6,949**
Депозити – краткосрочна част	47	36
ДДС за възстановяване	-	19
Текущи търговски и други вземания, нетно	**4,540**	**7,004**

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено, са със срок за плащане от 0 до 60 дни. Всички вземания към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. са деноминирани в български лева.

Към 31.12.2016 г. търговски вземания с номинална стойност 604 хил. лв. (31.12.2015 г.: 626 хил. лв.) са обезценени, в резултат на направен от ръководството на Дружеството анализ на тяхната събираемост.

12. Търговски и други вземания (продължение)

Движението в натрупаната обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания е следното:

	2016 г.	2015 г.
На 1 януари	243	204
Призната	123	45
Отписана	(6)	(6)
На 31 декември	**360**	**243**

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

			Просрочени, но необезценени				
	Общо	**Нито просрочени, нито обезценени**	**< 30 дни**	**31-60 дни**	**61-90 дни**	**91-120 дни**	**>120 дни**
2016 г.	4,493	2,488	589	73	46	171	1,126
2015 г.	6,949	1,469	708	456	329	70	3,917

13. Парични средства и парични еквиваленти

Към 31 декември	**2016 г.**	**2015 г.**
Парични средства в брой	2	3
Парични средства в банкови сметки	636	203
	638	**206**

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Всички парични средства и парични еквиваленти към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.. са деноминирани в български лева. Кредитният рейтинг на финансовата институция, в която се съхраняват паричните средства („Сосиете Женерал Експресбанк“ АД) към 31 декември 2016 г. е BBB+ (Фитч). За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от пари в банки и в брой, и краткосрочни депозити с матуритет от три месеца или по-малко.

14. Основен капитал

Към 31 декември	**2016 г.**	**2015 г.**
Брой дялове по 10 лева всеки	16,470	16,470
	16,470	**16,470**

	Брой дялове (хиляди)	**Основен капитал**
На 1 януари 2015г.	1,647	16,470
На 1 януари 2016 г.	1,647	16,470
На 31 декември 2016 г.	**1,647**	**16,470**

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. издаденият регистриран капитал е изцяло платен.

15. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство Златна Панега Бетон ЕООД е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил за един и същ работодател в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години - две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход и задълженията, признати в баланса към 31 декември 2016 г. и 2015 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2016 г.	2015 г.
Разходи за текущ стаж (Прил. 4.4)	(16)	(13)
Разходи за лихви	(2)	(2)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в печалбата или загубата за периода	**(18)**	**(15)**
Актюерски печалби, признати в другия всеобхватен доход	**(7)**	**6**

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Към 31 декември	**2016 г.**	**2015 г.**
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	130	105
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в баланса	**130**	**105**

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	2016 г.	2015 г.
Към 1 януари	105	96
Разходи за текущ стаж	16	13
Разходи за лихви	2	2
Актюерски печалби	7	(6)
Към 31 декември	**130**	**105**

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Норма на дисконтиране	3%	3%
Бъдещо увеличение на заплатите	2%	2%

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

15. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

В таблицата по-долу е представен количествен анализ на чувствителността на задължението за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2016 г. спрямо ключовите актюерски допускания:

Допускания	**Дисконтов фактор**		**Ръст на раб. заплата**		**Текучество**	
Ниво на чувствителност	Увеличение с 0.25%	Намаление с 0.25%	Увеличение с 1%	Намаление с 1%	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
Ефект върху пенсионното задължение – увеличение/(намаление)	(5)	6	23	(20)	(20)	10

Анализът на чувствителността е направен чрез екстраполиране на ефекта от разумно очаквани промени в ключовите допускания върху салдото на пенсионното задължение в края на отчетния период.

В таблицата по-долу е представена матуритетната структура на задължението за доходи на персонала при пенсиониране на база на очакваните недисконтирани плащания:

Към 31 декември	**2016 г.**	**2015 г.**
От 1 до 10 години	75	55
Над 10 години	1,209	1,074
Общо очаквани недисконтирани плащания	**1,284**	**1,129**

Към края на текущия отчетен период средната срочност на пенсионното задължение е 21 години (31.12.2015 г.: 22 години).

16. Търговски и други задължения

Към 31 декември	**2016 г.**	**2015 г.**
Търговски задължения към местни доставчици	1,027	674
Търговски задължения към чуждестранни доставчици	8	-
Търговски задължения	1,035	674
Задължения към персонала	59	52
Неизползвани отпуски на персонала	50	39
Социални осигуровки	26	23
Задължения за ДДС	19	-
Данъци върху доходите на персонала	7	6
Други задължения	93	37
	1,289	**831**

Условията на посочените по-горе финансови задължения са както следва:

- Търговските задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 10-60-дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 10-дневен срок;

Вземания на стойност 8 хил.лв. към 31 декември 2016 г. (31 декември 2015 г: 4 хил.лв.) са деноминирани в евро, а всички останали в лева.

17. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания - майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Титан Семент Къмпани С.А., Гърция, регистрирана на Атинската фондова борса.

Предприятие с контролно участие в Дружеството

Едноличен собственик на Дружеството е Златна Панега Цимент АД. Златна Панега Цимент АД е 99.99% собственост на Реа Семент Лимитид, Кипър. Крайната компания-майка на Златна Панега Цимент АД е Титан Семент Къмпани С.А., Гърция, регистрирана на Атинската фондова борса.

Други свързани лица

Кариери за чакъл и пясък – България ЕАД и Златна Панега Бетон ЕООД са свързани лица, тъй като и двете дружества са 100% собственост на Златна Панега Цимент АД.

ГАЕА – Зелена Алтернативна Енергия ЕАД и Златна Панега Бетон ЕООД са свързани лица, тъй като са под общ контрол на Титан Семент Къмпани С.А., Гърция, регистрирана на Атинската фондова борса.

Холсим Кариерни Материали Пловдив АД и Холсим Кариерни Материали АД са свързани лица със Златна Панега Бетон ЕООД, тъй като Кариери за Чакъл и Пясък – България ЕАД има участие от около 49% (значително влияние) в тези дружества.

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

Относно продажби на/покупки от свързани лица		**Продажби на свързани лица**	**Покупки от свързани лица**	**Суми, дължими от свързани лица**	**Суми, дължими на свързани лица**
Предприятия с контролно участие в Дружеството					
Златна Панега Цимент АД	2016 г.	53	5,332	-	15,005
Златна Панега Цимент АД	2015 г.	53	8,727	-	13,940
Други свързани лица					
Холсим Кариерни Материали	2016 г.	-	593	-	130
Холсим Кариерни Материали	2015 г.	-	506	-	143
Холсим Кариерни Материали Пловдив АД	2016 г.	-	145	-	26
Холсим Кариерни Материали Пловдив АД	2015 г.	-	61	-	17
ГАЕА- Зелена Алтернативна енергия ЕАД	2016 г.	12	-	-	-
ГАЕА- Зелена Алтернативна енергия ЕАД	2015 г.	12	-	1	-
	2016 г.			-	**15,161**
	2015 г.			**2**	**14,100**

17. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Заеми от свързани лица

Предприятие с контролно участие в дружеството		Приходи от лихви	Разходи за лихви	Суми, дължими на свързани лица
Златна Панега Цимент АД	2016 г.	-	233	9,050
Златна Панега Цимент АД	2015 г.	-	313	9,078
Други свързани лица				
Кариери за чакъл и пясък България ЕАД	2016 г.	-	20	723
Кариери за чакъл и пясък България ЕАД	2015 г.	-	27	940
	2016 г.	-	**253**	**9,773**
	2015 г.	-	**340**	**10,018**

Към 31 декември 2016 г. в сумите, дължими към свързани лица по получени заеми са включени дължими лихви към Кариери за чакъл и пясък България ЕАД в размер на 1 хил. лв. и към Златна Панега Цимент АД в размер на 17 хил. лв. (31.12.2015 г.: дължими лихви към Кариери за чакъл и пясък България ЕАД в размер на 4 хил. лв. и към Златна Панега Цимент АД в размер на 47 хил. лв.).

Получени заеми от свързани лица

(1) Златна Панега Цимент АД

На 3 септември 2013 г. едноличният собственик на Дружеството Златна Панега Цимент АД встъпва в дълга на Златна Панега Бетон ЕООД по банков заем. Заемът е необезпечен и е платим до 28 февруари 2017 г. Заемът е предоставен с цел финансиране на оборотния капитал на Дружеството. Начисляваната лихва е в размер на едномесечен Софибор плюс надбавка от 2.8 %. Сумата на трансферирания дълг към компанията – майка е в размер на 9,382 хил. лв. През 2016 г. Дружеството е извършило плащане на задължение за главница и лихви в размер на съответно 0 хил. лв. и 287 хил. лв. (2015 г.: 0 хил. лв. и 271 хил. лв.). Също така, през 2016 г. Дружеството е получило допълнителна сума в размер на 0 хил. лв. по същия договор за заем.

(2) Кариери за чакъл и пясък България АД

През месец март 2011 г. на Дружеството е бил предоставен необезпечен заем в размер на 1,957 хил. лв. от свързаното лице – Кариери за чакъл и пясък - България ЕАД. Заемът е с цел финансиране на оборотния капитал на Дружеството. Полученият заем е с падеж 24 март 2017 г. Начисляваната лихва е в размер на едномесечен Софибор плюс надбавка от 2.30 %. През годината Дружеството е изплатило 210 хил. лв. задължение за главница и 22 хил. лв. задължение за лихви (2015 г.: 265 хил. лв. задължение за главница и 48 хил. лв. задължение за лихви).

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на получените заеми) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2016 г.	2015 г.
Текущи доходи на ръководния персонал	223	209
	223	**209**

18. Задължения по финансов лизинг

Брутни задължения по финансов лизинг – минимални лизингови плащания:

	2016 г.	2015 г.
До една година	107	-
От една до пет години	277	-
	384	-
Бъдещи финансови разходи по финансов лизинг	(20)	-
Сегашна стойност на задълженията за финансов лизинг	**364**	**-**

Сегашната стойност на задълженията по финансов лизинг са както следва:

	2016 г.	2015 г.
До една година	98	-
От една до пет години	266	-
	364	**-**

19. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Дружеството няма капиталови ангажименти към 31 декември 2016 г.

Гаранции

Към 31 декември 2016 г. Дружеството няма учредени банкови гаранции.

Ангажименти по оперативен лизинг - Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за оперативен лизинг на моторни превозни средства и машини, със среден срок между 3 и 5 години, без опция за подновяване. Върху лизингополучателя няма ограничения, наложени от сключването на лизинговите договори.

Към 31 декември бъдещите минимални лизингови вноски по неотменими договори за оперативен лизинг, са както следва:

	2016 г.	2015 г.
До една година	109	82
От една до пет години	102	108
	211	**190**

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

19. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Други

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

- Данък върху печалбата – до 31 декември 2001 г.;
- ДДС – до 31 декември 2003 г.;
- Данък върху доходите на физическите лица – до 31 декември 2001 г.;
- Социално осигуряване – до 31 март 2001 г.;
- Местни данъци и такси – до 31 декември 2001 г.

Българското данъчно законодателство е обект на различни тълкувания и постоянни промени. Освен това, тълкуванията на данъчните власти по отношение на операциите и дейността на Дружеството може да не съвпадат с тези на ръководството. В резултат на това данъчните власти могат да оспорват начина на изчисляване на пренесените данъчни загуби, както и да наложи допълнителни данъци, глоби и лихви, които могат да бъдат значителни.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

20. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват заеми от банки и свързани лица и търговски и други задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

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

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение на краткосрочните си заеми с променлив (плаващ) лихвен процент. Този риск се управлява на ниво компания - майка.

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

	Увеличение/ Намаление в базисни пункта	Ефект върху загубата преди данъци
2016 г.		
Заеми в лева	+100	(84)
Заеми в лева	-100	84
2015 г.		
Заеми в лева	+100	(107)
Заеми в лева	-100	100

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

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства предимно чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии. Ликвидният риск се управлява чрез продължаващата финансова подкрепа от компанията – майка, под формата на заеми и отложено плащане на покупките на цимент.

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2016 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Задължения към свързани лица	15,161	9,773	-	-	-	24,934
Търговски и други задължения	-	1,128	-	-	-	1,128
	15,161	**10,901**	**-**	**-**	**-**	**26,062**

Към 31 декември 2015 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Задължения към свързани лица	14,100	10,018	-	-	-	24,118
Търговски и други задължения	-	711	-	-	-	711
	14,100	**10,729**	**-**	**-**	**-**	**24,829**

Валутен риск

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

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите търговски вземания, възлиза на съответната им балансова стойност съгласно Приложение 12.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите други финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2016 г.

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

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

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти на едноличния собственик, да изкупи обратно собствени дялове, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на едноличния собственик. През 2016 г., както и през 2015 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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

	2016 г.	2015 г.
Финансов резултат преди лихви, данъци и амортизации	**(432)**	**(76)**

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват на ниво компанията – майка, Златна Панега Цимент АД.

21. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливи стойности

По-долу е представено сравнение между балансовите и справедливите стойности на финансовите инструменти на Дружеството, по отделни категории, които са включени във финансовия отчет:

	Балансова стойност		*Справедлива стойност*	
Към 31 декември	**2016 г.**	**2015 г.**	**2016 г.**	**2015 г.**
Финансови активи				
Търговски и други вземания	4,493	6,949	4,493	6,949
Парични средства и парични еквиваленти	638	206	638	206
Вземания от свързани лица	-	2	-	2
Финансови пасиви				
Задължения към свързани лица	24,934	24,118	24,934	24,118
Търговски и други задължения	1,128	711	1,128	711

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви е базирана на приблизителна оценка на сумата, срещу която инструментът може да бъде разменен в текуща сделка между желаещи страни, различна от принудителна или ликвидационна продажба. За определяне на справедливите стойности са използвани следните методи и предположения:

- Паричните средства и паричните еквиваленти, търговските вземания и другите текущи активи и пасиви се доближават до балансовите си стойности, поради краткосрочния характер на тези инструменти;
- Справедливата стойност на заемите с плаващ лихвен процент се определя чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци като се използват лихвени проценти, които понастоящем са на разположение за дългове със сходни условия и оставащи срокове до падежа. Справедливата стойност се доближава до балансовата стойност. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.

22. Събития след отчетната дата

На 10 октомври 2016 г. е сключен Договор за преобразуване чрез вливане между Златна Панега Цимент АД и Златна Панега Бетон ЕООД, по силата на който договор Златна Панега Бетон ЕООД трябва да се влее в Златна Панега Цимент АД и ще прекрати съществуването си като самостоятелно юридическо лице.

Вливането на Златна Панега Бетон ЕООД в Златна Панега Цимент АД е регистрирано в Търговския регистър на 4 януари 2017 г.