



ГРАНИТОИД АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2016 година

Обща информация	i
Доклад на независимия одитор	
Доклад за дейността.....	ii
Отчет за всеобхватния доход	3
Счетоводен баланс	4
Отчет за промените в собствения капитал.....	5
Отчет за паричните потоци	6
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	7
2.1 База за изготвяне	7
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	12
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	19
4. Приходи и разходи.....	20
5. Данък върху доходите	21
6. Имоти, машини и съоръжения	22
7. Търговски вземания и други вземания.....	22
8. Парични средства и парични еквиваленти.....	23
9. Основен капитал и резерви.....	23
10. Търговски и други задължения	24
11. Оповестяване на свързани лица.....	24
12. Ангажименти и условни задължения	25
13. Цели и политика за управление на финансовия риск	25
14. Справедлива стойност на финансовите инструменти.....	27
15. Събития след отчетната дата.....	27

Доклад на независимия одитор

До акционерите на „Гранитоид“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Гранитоид“ АД („Дружеството“), съдържащ счетоводен баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

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

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия 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 финансовия отчет в България, като ние изгълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на приложение 13 от финансовия отчет, където е показано, че към 31 декември 2016 г. вписаният капитал (основният капитал) на Дружеството надхвърля чистата стойност на имуществото (собствения капитал), което не е в съответствие с Търговския закон, който изисква в такъв случай акционерите да предприемат определени действия. В противен случай, регистрацията на Дружеството може да бъде прекратена в съда.

Нашето мнение не е квалифицирано по тези въпроси.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно 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 финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

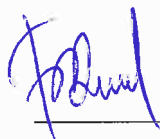
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока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

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

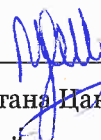
- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят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

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

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



Боряна Димова
Регистриран одитор



Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

12 май 2017 г.

София, България



ГРАНИТОИД АД

31 декември 2016 г.

Обща информация

Директори

Александър Наков Чакмаков
Константинос Дердемезис
Христос Панагопулос
Фокион Тасулас
Лукас Петкидис

Седалище

гр. Батановци, общ. Перник

Правни консултанти

„Пенков, Марков и партньори” ООД
Александър Саздов

Обслужващи банки

И Еф Джи Юробанк
Перник, България

Одитор

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

ГРАНИТОИД АД ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща към 31 декември 2016 г.

Ръководството на Гранитоид АД („Дружеството“) представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Гранитоид АД е регистрирано в България. Основната дейност на Дружеството след 1 юни 2005 г. е свързана с продажба на дълготрайни и други активи.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2016 г. е отрицателен. Реализирана е загуба в размер на 6 хил. лв. (2015 г.: загуба 21 хил. лв.).

Дивиденди и разпределение на печалбата

През юни 2016 г. беше проведено годишно събрание на акционерите. Предвид финансовото състояние и резултати на Дружеството, не беше гласувано решение за разпределение дивиденди.

Годишното събрание на акционерите за преглед на дейността през 2016 г. ще се състои през юни 2017 г.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Аемос Семент Лимитид- Кипър	91.26%	550,567	550
Златна Панега Цимент АД	8.51%	51,316	51
МРРБ	0.06%	350	-
Физически лица	0.17%	1,094	2
	100%	603,327	603

През 2016 година РЕА Семент Лимитид – Кипър се вля в едноличния си собственик Аемос Семент Лимитид – Кипър.

Свързани дружества

През 2016 г. са извършвани сделки със следните свързани лица: Златна Панега Цимент АД.

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 13 от финансовия отчет на Дружеството.

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ СЧЕТОВОДЕН ОТЧЕТ

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

ГРАНИТОИД АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годината приключваща към 31 декември 2016 г.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ

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

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма открити клонове.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2017 Г.

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2017 г.:

- Продължаване на дейността на предприятието;
- Дружеството съществено намалява обема на своята дейност и бъдещото му функциониране като действащо предприятие зависи от продължаващата подкрепа на компанията-майка. Тя е предоставила официално писмо за подкрепа на Дружеството през следващият дванадесет месечен период след датата на писмото

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в Република България, към 31 декември 2016 г., Гранитоид АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2016 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Александър Наков Чакмаков;
2. Константинос Дердемезис;
3. Христос Панагопулос;
4. Фокион Тасулас;
5. Лукас Петкидис

Изпълнителен директор на Дружеството е Александър Наков Чакмаков.

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

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

Александър Чакмаков притежава 50% от дяловете на Стройцем ООД; член на Управителния съвет на сдружение ЦСКА завинаги; член на Съвета на Директорите на дружествата Холсим Кариерни Материали Пловдив АД, и Холсим Кариерни Материали АД; председател и член на Управителния съвет на Българската Асоциация на Циментовата Индустрия /БАЦИ/.

Александър Чакмаков, Константинос Дердемезис, Христос Панагопулос, Фокион Тасулас и Лукас Петкидис участват като членове на Съвета на Директорите Златна Панега Цимент АД, Кариери за Чакъл и Пясък - България ЕАД, а Изпълнителен Директор Александър Чакмаков.

Възнаграждение на членовете на Съвета на Директорите

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

ГРАНИТОИД АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годината приключваща към 31 декември 2016 г.

Договори, сключени в членове на Съвета на Директорите

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

Отговорности на ръководството

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

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

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

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

Александър Чакмаков
Изпълнителен Директор
Гранитоид АД
гр. Батановци
26 април 2017 г.



ГРАНИТОИД АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележки	2016 ХИЛ. ЛВ.	2015 ХИЛ. ЛВ.
Други приходи	4.4	2	16
Административни разходи	4.1	(4)	(8)
Други разходи	4.2	-	(25)
Оперативна загуба		(2)	(17)
Финансови разходи	4.5	(4)	(4)
Загуба преди данъци		(6)	(21)
Данък върху доходите	5	-	-
Загуба за годината		(6)	(21)
Друг всеобхватен доход за годината		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		(6)	(21)

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 април 2017 г.

Александър Чакмаков
 Изпълнителен директор

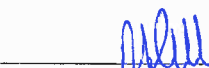
Заверил съгласно одиторски доклад:



Боряна Димова
 Регистриран одитор



Таня Кънчева
 Главен счетоводител



Цветана Царкова
 ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД



ГРАНИТОИД АД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
 Към 31 декември 2016 г.

	Бележки	2016 ХИЛ. ЛВ.	2015 ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини и съоръжения	6	246	247
		<u>246</u>	<u>247</u>
Краткотрайни активи			
Търговски вземания и други вземания	7	12	9
Парични средства и парични еквиваленти	8	5	1
		<u>17</u>	<u>10</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>263</u>	<u>257</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	9.1	37,390	37,390
Законови резерви	9.2	122	122
Натрупана загуба		(37,419)	(37,413)
Общо собствен капитал		<u>93</u>	<u>99</u>
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	10	7	7
Задължения към свързани лица	11	163	151
		<u>170</u>	<u>158</u>
Общо пасиви		<u>170</u>	<u>158</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>263</u>	<u>257</u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 април 2017 г.

Александър Чакмаков
 Изпълнителен директор

Таня Кънчева
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор

Цветана Данкова
 ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД



Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 27 са неразделна част от финансовия отчет.

ГРАНИТОИД АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Основен капитал (Бележка 9.1)	Законови резерви (Бележка 9.2)	Натрупана загуба	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
На 1 януари 2015 г.	37,390	122	(37,392)	120
Печалба за годината	-	-	(21)	(21)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(21)	(21)
На 31 декември 2015 г.	37,390	122	(37,413)	99
На 1 януари 2016 г.	37,390	122	(37,413)	99
Загуба за годината	-	-	(6)	(6)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(6)	(6)
На 31 декември 2016 г.	37,390	122	(37,419)	93

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 април 2017 г.

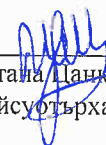
Александър Чакмаков
Изпълнителен директор

Заверил съгласно одиторски доклад:



Боряна Димова
Регистриран одитор

Таня Кънчева
Главен счетоводител



Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД



ГРАНИТОИД АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележки	2016 ХИЛ. ЛВ.	2015 ХИЛ. ЛВ.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Загуба преди данъци		(6)	(21)
Корекции за равнение на загубата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	6	1	1
Разходи за лихви	4.5	4	4
Корекции в оборотния капитал:			
Увеличение на търговските вземания		(3)	(2)
Намаление на търговските и други задължения		-	(5)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност		(4)	(23)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		-	15
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		-	15
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Получени заеми от свързани лица		8	7
Нетни парични потоци от финансова дейност		8	7
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		4	(1)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		1	2
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	8	5	1

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 април 2017 г.

Александър Чакмаков
 Изпълнителен директор

Таня Кънчева
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор

Цветана Цанкова
 ПрайсътърхаусКупърс Одит ООД



ГРАНИТОИД АД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Гранитоид АД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 26 април 2017 г.

Гранитоид АД е акционерно дружество, учредено с решение № 979/21.07.1993 г. на Пернишкия районен съд, със седалище гр. Батановци, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството след 1 юни 2005 г. е свързана с продажба на дълготрайни и други активи.

Към 31 декември 2016 г., акционерите на Дружеството са:

- РЕА Семент Лимитид, Кипър	91.26 %
- Златна Панега Цимент АД	8.51 %
- МРРБ	0.06 %
- Физически лица	0.17%

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

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

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият 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

Финансовият отчет на Гранитоид АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, приети в ЕС“). 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).

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

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

- Финансово отчитане на придобиване на дялово участие в съвместни предприятия – Изменения на МСФО 11
- Разяснение към допустими методи на амортизация – изменения към МСС 16 и МСС 38
- Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети – Изменения към МСС 27
- Земеделие: Растения носители – Изменения към МСС 16 и МСС 41
- Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г.
- Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1
- Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация - Изменения на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28
- Изменения на МСС 19: Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.)
- Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2010 г. -2012 г. (издаден на 12 декември 2013 г.)

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

(б) Предстоящи изисквания

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

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

(б) Предстоящи изисквания (продължение)

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

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

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

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти.

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

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

Ключови промени в настоящата практика са:

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

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

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

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

(в) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

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

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

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

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

Признаване на Отсрочени Данъчни Активи за Нереализирани Загуби – Изменения в МСС 12

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

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

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

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

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7

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

Такъв може да е случай 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 влягане 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.

2.1 База за изготвяне (продължение)

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

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 трансакциите 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.

Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база на принципа за действащо предприятие.

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г. Дружеството е отчетло отрицателни парични потоци от оперативна дейност в размер на 4 хил. лв. (2015 г.: 23 хил.лв.) и към 31 декември 2016 г. е реализирало значителна натрупана загуба в следствие на хиперинфлация на акционерния капитал в размер на 37,419 хил. лв. (2015 г.: 37,413 хил.лв.) Това може да породни 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 от акционерите и кредиторите. Ръководството е анализиало способността на Дружеството да продължи дейността си в бъдеще и е предприело мерки за подобряване на финансовото му състояние чрез осигуряване на необходимата финансова подкрепа от компанията-майка и други свързани лица. Дружеството разполага с официално писмо за подкрепа от компанията-майка Аемос Семент Лимитид – Кипър, съгласно което ще му бъде осигурена пълна финансова подкрепа и адекватни средства, за да продължи дейността си през следващия дванадесетмесечен период.

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

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).

б) Признаване на приходи

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

Продажба на активи

Приходите от продажби се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху активите са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхното предаване/ експедиция.

Продажби на имоти

Приходите от продажби се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху имотите са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на прехвърляне правото на собственост.

Приходи от наеми

Приходите от наеми в резултат на оперативен лизинг на имоти се признават на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор. Стимулите, предоставени от Дружеството на наемателите за сключване на нови или подновяване на съществуващи лизингови договори, се отчитат като разходи за бъдещи периоди в баланса и се признават като намаление на прихода от наеми за срока на лизинга, на линейна база.

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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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.

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

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

Данък върху 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.

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

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

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 котира 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 отчета за всеобхватния доход като други разходи.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

• Финансови активи (продължение)

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.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

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

Обезценка на финансови активи

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

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)

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

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви 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 и лихвоносни заеми.

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от лихвоносните заеми и привлечени средства се признават в печалбата или загубата за периода, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

Отписване

Финансов пасив се отписва от баланса, 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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Компенсиране на финансови инструменти

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

е) Оценяване на справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ж) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции, като той е коригиран с ефекта от хиперинфлация, както е оповестено в Бележка 9.1. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

з) Имоти, машини и съоръжения

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

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

Сгради	от 4 до 25 години
Машини, съоръжения и оборудване	от 2 до 25 години
Транспортни средства	от 5 до 15 години
Стопански инвентар	от 5 до 7 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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Обезценка на нефинансови активи

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

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

Загубите от обезценка се признават като разходи в печалбата 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.

й) 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.

к) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в печалбата или загубата за периода, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

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.

Приблизителни оценки и предположения

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

Полezni животи на имоти, машини и съоръжения

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

Обезценка на нефинансови активи

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

Обезценка на вземания

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

Данък върху дохода

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

ГРАНИТОИД АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

4. Приходи и разходи

4.1 Административни разходи

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Одиторски услуги	(2)	(1)
Амортизация на имоти, машини и съоръжения (Бележка 6)	(1)	(1)
ДДС, местни и алтернативни данъци	-	(5)
Други разходи	(1)	(1)
	(4)	(8)

4.2 Други разходи

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност на продадени машини	-	(16)
Обезщетение по трудово правен спор	-	(9)
	-	(25)

4.3 Разходи по икономически елементи

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Външни услуги	(2)	(2)
Амортизация на имоти, машини и съоръжения (Бележка 6)	(1)	(1)
ДДС, местни и алтернативни данъци	-	(5)
Други разходи	(1)	(25)
Общо административни и други разходи	(4)	(33)

4.4 Други приходи

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Продажби на скрап и други активи	-	16
Други приходи	2	-
	2	16

4.5 Финансови разходи

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по заеми предоставени от свързани лица (Бележка 11)	(4)	(4)
	(4)	(4)

5. Данък върху доходите

Дружеството не е начислило текущи и отсрочени данъци върху доходите за годината, приключваща на 31 декември 2016 г. (2015 г.: няма), тъй като такива не са дължими.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна (загуба) / печалба преди данъци	(4)	(21)
Приход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2016 г. (2015 г.: 10%)	1	2
Данъчни загуби, върху които не е признат отсрочен данъчен актив	(1)	(2)
Данък върху доходите	-	-

Реализираните от Дружеството данъчни загуби са представени по-долу:

<u>Данъчен период</u>	<u>Период за приспадане на данъчните загуби</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		хил. лв.	хил. лв.
2016 г.	от 2017 до 2021 г.	6	-
2015 г.	от 2016 до 2020 г.	21	21
2014 г.	от 2015 до 2019 г.	19	19
2013 г.	от 2014 до 2018 г.	-	-
2012 г.	от 2013 до 2017 г.	17	17
2011 г.	от 2012 до 2016 г.	-	19
Общо данъчни загуби за приспадане		63	76
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		6	8

Данъчните загуби могат да бъдат пренасяни и приспадани от бъдещи облагаеми печалби. Дружеството не може да определи надеждно размерите и периодите на бъдещите облагаеми печалби, поради динамичната икономическата среда, в която то функционира. В резултат на това, не е признат отсрочен данъчен актив върху данъчните загуби за пренасяне към 31 декември 2016 г. (2015 г.: нула).

ГРАНИТОИД АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

6. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Стопански инвентар	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2015 г.	456	347	3	806
Отписани	-	(25)	-	(25)
На 31 декември 2015 г.	456	322	3	781
На 31 декември 2015 г.	456	322	3	781
Амортизация:				
На 1 януари 2015 г.	219	320	3	542
Начислена амортизация за годината	-	1	-	1
Отписана	-	(9)	-	(9)
На 31 декември 2015 г.	219	312	3	534
Начислена амортизация за годината	-	1	-	1
На 31 декември 2016 г.	219	313	3	535
Балансова стойност:				
На 1 януари 2015 г.	237	27	-	264
На 31 декември 2015 г.	237	10	-	247
На 31 декември 2016 г.	237	9	-	246

В земи и сгради са включени земи с балансова стойност 237 хил. лв. (2015 г.: 237 хил. лв.).

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Дружеството е извършило преглед за обезценка на дълготрайните материални активи към 31 декември 2016 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

7. Търговски вземания и други вземания

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	12	9
Минус: Натрупана обезценка за трудносъбираеми и несъбираеми вземания	(3)	(3)
Търговски вземания, нетно	9	6
ДДС за възстановяване	2	2
Други вземания	1	1
Търговски и други вземания нетно	12	9

Условия на посочените по-горе финансови активи са както следва:

- Търговските и другите вземания не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-дневен срок.
- Просрочените и обезценени вземания към 31 декември 2016 г. са на стойност 4 хил.лв. (2015 г.: 4 хил.лв.)
- Просрочените и необезценени вземания към 31 декември 2016 г. са на стойност 8 хил.лв. (2015 г.: 5 хил.лв.)

Всички търговски и други вземания са деноминирани в български лева.

8. Парични средства и парични еквиваленти

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	5	1
	5	1

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Справедливата стойност на паричните средства към 31 декември 2016 г. е 5 хил. лв. (2015 г.: 1 хил. лв.). Всички парични средства са деноминирани в български лева.

9. Основен капитал и резерви

9.1 Основен капитал

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка, по съдебна регистрация	603	603
Ефект от хиперинфлация	36,787	36,787
	37,390	37,390

От 1990 г. до 1997 г. българската икономика е в период на хиперинфлация. Съгласно МСС 29 *Финансово отчитане при хиперинфлационни икономики*, в подобни случаи, Дружеството трябва да хиперинфлира стойностите във финансовия си отчет и да ги използва като база за определяне на балансовите стойности в последващите се финансови отчети. Сумата от 36,787 хил. лв. представлява ефектът от хиперинфлирането на основния капитал от неговия номинален и регистриран размер от 603 хил. лв. до 37,390 хил. лв. Хиперинфлирането е направено чрез използване на промяната във валутния курс на българския лев спрямо германската марка като най-представителен и достоверен измерител на инфлацията през този период.

	Брой обикновени акции (в хил.)	Регистриран и емитиран капитал
		хил. лв.
На 1 януари 2015 г.	603	603
На 1 януари 2016 г.	603	603
На 31 декември 2016 г.	603	603

Всички обикновени акции са изцяло платени.

9.2 Резерви

Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като Гранитоид АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 31 декември 2016 г. законовите резерви са в размер 122 хил. лв. (2015 г.: 122 хил. лв.).

10. Търговски и други задължения

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски задължения	7	7
	<u>7</u>	<u>7</u>

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

- Търговските задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-дневен срок;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30-дневен срок.

11. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка

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

Предприятия с контролно участие в Дружеството

Гранитоид АД е контролирано от Аемос Семент Лимитид – Кипър, собственик на 91.26% от акциите.

Други свързани лица

Златна Панега Цимент АД и Гранитоид АД са свързани лица, тъй като са под общ контрол на Титан Семент Къмпани С.А., Гърция.

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

Заеми от свързани лица	Разходи за лихви	Суми, дължими на свързани лица
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Други свързани лица</i>		
Златна Панега Цимент АД	2016 4	163
Златна Панега Цимент АД	2015 4	151
	<u>2016 4</u>	<u>163</u>
	<u>2015 4</u>	<u>151</u>

Заеми от свързани лица

Златна Панега Цимент АД

Към 31 декември 2016 г., Дружеството е получило заем за оперативни нужди в размер на 163 хил. лв. (2015 г.: 151 хил. лв.) от свързаното му лице Златна Панега Цимент АД. Заемът е необезпечен и е дължим през април 2017 г. като дължимата лихва е фиксирана в размер на 1м СОФИБОР плюс 3.6% (но не по-малко от 4.3%) .

Към 31 декември 2016 г. в сумата, дължима към Златна Панега Цимент по посочения заем, са включени начислени лихви в размер на 4 хил. лв. (2015 г.: 15 хил. лв.).

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и поупките от свързани лица се извършват по договорни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции с изключение на оповестените в Бележка 12. Дружеството не е извършило обезценка на вземанията от свързани лица към 31 декември 2016 г. (2015 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

11. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Възнаграждение на ключов управленски персона

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

12. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Дружеството няма капиталови ангажименти към 31 декември 2016 г. (2015 г.: нула).

Други

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчните органи, както следва:

- Данък върху печалбата – до 31 декември 2006 г.;
- ДДС – до 31 януари 2008 г.;
- Данък върху доходите на физическите лица – до 31 декември 2006 г.;
- Социално осигуряване – до 31 декември 2006 г.;
- Местни данъци и такси – до 31 декември 2006 г.

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

13. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват заеми от свързани лица и търговски 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 и парични средства и парични еквиваленти, 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 от свързани лица с променливия (плаващ) лихвен процент. Лихвеният риск се управлява на ниво компанията - майка. В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху заемите с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи са приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	Увеличение/ Намаление в базисни пункта	Ефект върху печалбата преди данъци
2016		хил. лв.
Заеми в лева	+200	(3)
Заеми в лева	-100	1
	Увеличение/ Намаление в базисни пункта	Ефект върху печалбата преди данъци
2015		хил. лв.
Заеми в лева	+200	(3)
Заеми в лева	-100	1

13. 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 краткосрочни заеми от свързани лица. Ликвидният риск се минимизира чрез продължаващата подкрепа от компанията- майка и свързани лица, които предоставят заеми на Дружеството.

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

Към 31 декември 2016 г.

	На	< 3	3-12	1-5	> 5	Общо
	поискване	месеца	месеца	години	години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към свързани лица	19	144	-	-	-	163
Търговски и други задължения	7	-	-	-	-	7
	26	144	-	-	-	170

Към 31 декември 2015 г.

	На	< 3	3-12	1-5	> 5	Общо
	поискване	месеца	месеца	години	години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към свързани лица	15	136	-	-	-	151
Търговски и други задължения	7	-	-	-	-	7
	22	136	-	-	-	158

Валутен риск

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

Кредитен риск

Салдата по търговските вземанията 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 и други вземания, възлиза на съответната им балансова стойност. Към 31 декември 2016 г. 67% от търговските вземания на Дружеството са концентрирани в един ключов клиент. Кредитният риск се управлява чрез редовен контакт с клиентите и текущ преглед на просрочени вземания.

Управление на капитала

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

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

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

Управление на капитала (продължение)

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

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Загуба преди лихви, данъци и амортизации	(1)	(16)

Към 31 декември 2016 г. стойността на собствения капитал на дружеството е с 510 хил.лв. (2015 г.: 504 хил. лв.) по-ниска от стойността на регистрирания капитал. Съгласно изискванията на чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон, когато чистата стойност на имуществото на Дружеството спадне под размера на вписания капитал, в срок от една година общото събрание на акционерите следва да предприеме мерки за привеждане на капитала на Дружеството в съответствие с изискванията на закона. Ръководството е информирало акционерите за необходимостта от предприемане на подходящи мерки за привеждане на капитала на Дружеството в съответствие с изискванията на Търговския закон. На база на историческия опит и практика в България, ръководството счита, че рискът от прекратяване на дружеството е малко вероятен.

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

14. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедлива стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финансови активи или платена при прехвърлянето на финансови пасив в не принудена сделка между пазарни участници към датата на оценката.

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

15. Събития след отчетната дата

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