

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

Съдържание	Страница
Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	1-8
Годишен финансов отчет, в т. ч.:	
– Счетоводен баланс	9
– Отчет за всеобхватния доход	10
– Отчет за промените в собствения капитал	11
– Отчет за паричните потоци	12
– Приложения към финансовия отчет	13-41

Доклад на независимия одитор

До акционера на „Дънди Прешъс Металс Крумовград“ ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Дънди Прешъс Металс Крумовград“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2017 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 2017 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 изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен 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 изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). 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 годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Годишният доклад 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.

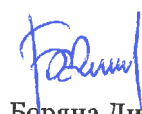
Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

26 юни 2018 г.

София, България

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД“ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2017 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз (ЕС).

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

„Дънди Прешъс Металс Крумовград“ ЕАД, наричано по-долу („Дружеството“, или ДПМК) е акционерно дружество, учредено съгласно законодателството на Република България, със седалище гр. Крумовград, ул. „Христо Ботев“ №1, България, и адрес на управление ул. „Бачо Киро“ № 26, ет. 3, София, България. Дружеството е регистрирано през 1997 г. с основен предмет на дейност търсене и проучване и добив на метални полезни изкопаеми.

Дружеството няма учредени клонове. Дружеството не извършва научно-изследователска и развойна дейност.

Дружеството е част от групата на Дънди Прешъс Металс Инк. – Канада (ДПМ) и се притежава изцяло от „Дънди Прешъс Крумовград“ БВ – дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законодателството на Нидерландия, със седалище Херикербергвег 238, 1101 CM Амстердам, Холандия.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността на предприятието

Основната дейност на дружеството от неговото създаване през 1997 г. е търсене и проучване на подземни богатства на територията на България.

През 2001 г. беше регистрирано геоложко откритие за златното находище „Хан Крум“ на Ада Тепе, близо до Крумовград. На 28.08.2009 г. МОСВ издаде Удостоверение за Търговско откритие на „Болкан Минерал енд Майнинг“ ЕАД (ново търговско наименование „Дънди Прешъс Металс Крумовград“ ЕАД) за находището Хан Крум.

По силата на Решение № 87/11.02.2011 г. на Министерски съвет (МС), Дружеството получи концесия за добив на метални полезни изкопаеми – златосъдържащи руди от находище „Хан Крум“ за период от 30 г. На 26.01.2012 г. Върховният административен съд (ВАС) издаде Определение №1357, с което отхвърли подадените жалби срещу решението на МС и Решението влезе в сила.

На 25.04.2012 г. Дружеството сключи с Министъра на икономиката, енергетиката и туризма Договор за предоставяне на концесия за добив на подземни богатства - метални полезни изкопаеми – златосъдържащи руди от находище „Хан Крум“, община Крумовград, област Кърджали (Концесионен договор).

На 23.11.2011 г. Министърът на околната среда и водите издаде Решение №18-8, 11/2011г. за оценка на въздействие върху околната среда (ОВОС) за одобряване осъществяването на инвестиционно предложение „Добив и преработка на златосъдържащи руди от участък „Ада Тепе“ на Находище „Хан Крум“, община Крумовград“ (Решение по ОВОС) и разпорежи допускане на предварително изпълнение на решението по ОВОС след внасяне на парична гаранция от Дружеството.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Развитие и резултати от дейността на предприятието (продължение)

Самото Решение по ОВОС бе също обжалвано пред ВАС от група неправителствени организации. С Решение №11209/13.09.2012 г. 3-членен състав на ВАС отхвърли жалбите на тези организации. С Решение №2966/04.03.2013 г. 5-членен състав на ВАС потвърди решението на 3-членния състав на ВАС. Решение №2966/04.03.2013 г. на ВАС е окончателно и не подлежи на обжалване.

Добивни и преработвателни дейности

Проектната площадка е разположена на хълма „Ада тепе“, на около 3 км южно от гр. Крумовград в югоизточната част на България. Проектът предвижда изграждането на открит рудник за добив на руда и обогатителна фабрика с конвенционална технологична схема на преработка: трошене, смилане и флотация на добитата руда за извличане на златото и депониране на хвоста заедно със стерилната скална маса в интегрирано съоръжение за съхранение на минни отпадъци. Максимална проектна производителност на обогатителната фабрика е 840,000 тона руда годишно, като очакваната средногодишна производителност за 8 годишния период на експлоатация на находището е 775,000 тона руда със съдържание на метал от около 85,700 тр.у. злато и 38,700 тр.у. сребро.

В администрацията и в дейностите по добив и преработка на руда се очаква да бъдат назначени около 230 души. Дружеството е изготвило подробен списък с необходимите длъжности за реализацията на проекта и за всяка от тях са определени изискванията за образование и квалификация. Наличната информация и статистически данни показват, че пазарът на труда в Крумовград може да посрещне потенциалните потребности на ДПМК. Дружеството също така инициира процес, който има за цел да отчете интереса на местното население за работа по проекта, както и да набере информация за наличните професионални умения. ДПМК ще реализира програми за обучение за местните жители за развитие на техните умения, квалификации, знания и компетенции. Тези програми ще бъдат планирани, разработени и съобразени с нуждите на жителите на общността и с идеята за приложимост на наученото в перспектива. За целта Дружеството има готовност да създаде Център за подбор и развитие, където екип от експерти и консултанти ще подготвят кадри в избрани области. Проектът ще отговаря на всички европейски директиви за безопасност и опазване на околната среда, както и на изискванията за използване на най-добрите налични техники в индустрията.

Капиталови и оперативни разходи

През второто тримесечие на 2016 година, ДПМ извърши актуализация на капиталовите и оперативните разходи по проекта. Актуализираният размер на проектните капиталови разходи от 178 милиона щатски долара обхваща всички преки и непреки разходи за строителство и въвеждане в експлоатация, включително непредвидени разходи в размер на 12,4 милиона щатски долара. Работното проектиране приключи през същото тримесечие, като окончателните разчети за оборудване и материали бяха включени в актуализацията. Таблицата долу обобщава актуализирания размер на първоначалните капиталови разходи, които са необходими за реализацията на Проекта, заедно с допълнителните капиталови разходи за поддържане на активите и рекултивационни дейности, които се очаква да бъдат извършени в етапа на експлоатация.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Актуализация на оценката на капиталовите и оперативни разходи

Общо разходи (в млн. щатски долара)

Преки разходи \$117,1

Непреки разходи \$48,7

Непредвидени разходи \$12,4

Общо първоначални разходи за строителство \$178,2

Капитал за поддържане на активи \$6,2

Разходи за закриване и рекултивация \$6,0

Оперативни разходи (щ.д./т преработена руда)

Разходи за добив \$15,03

Разходи за преработка \$19,39

Интегрирано съоръжение за съхранение на минни отпадъци \$1,88

Общи и административни разходи \$5,33

Концесионно възнаграждение \$3,78

Общо годишни оперативни разходи \$45,41

Основни оперативни и финансови параметри за срока на експлоатация (усреднени стойности)*

Преработка на руда 775,000 т/год.

Съдържание на злато 4,04 г/т

Съдържание на сребро 2,22 г/т

Коефициент на откривка 2,6:1 (стерил:руда)

Извличане на злато 85%

Извличане на сребро 70%

Средногодишно производство на злато 85,700 тр.у.

Средногодишно производство на сребро 38,700 тр.у.

Общо парични разходи за тр.у. злато еквивалент \$404 щ.д.

Приходи преди лихви, данъци и амортизация \$66 млн. щ.д.

Общо производство на злато 685,549 тр.у.

Общо производство на сребро 309,915 тр.у.

ННС при норма на дисконтиране 5%, след данъчно облагане \$187,6 млн. щ.д.

Вътрешна норма на възвращаемост след данъчно облагане 24,8%

Период на изплащане на инвестицията след данъчно облагане 2,4 години

Експлоатационен срок на находището 8 години

*На база дългосрочна прогноза за цени на металите от 1 250 щ.д./тр.у. за злато и 15 щ.д./тр.у. за сребро и обменен курс от 1,14 щатски долара за едно евро.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Реализация на проекта

Към 31 декември 2017 г. са изпълнени приблизително 51% от строителните дейности и изпълнението на проекта остава по план за първо производство на концентрат през четвъртото тримесечие на 2018 г.

Ключовите етапи в проекта Крумовград през 2018 г. включват завършване на интегрираното съоръжение за минни отпадъци, земно-изкопни работи, механична, структурна, електрическа инсталация, инсталация на машини и апаратура и предварителна разкривка на рудното тяло. Пусково-наладъчните работи са в процес на изпълнение за второто и третото тримесечие, последвано съответно от първото производство на концентрат и достигане до пълния проектен капацитет през четвъртото тримесечие. През четвъртото тримесечие се очаква производство на приблизително 3,000 унции злато, което ще бъде преди обявяването на търговското производство (около 1 януари 2019 г.) Към 31 декември 2017 г. са отчетени приблизително 79 млн. щ.д. и с допълнителни прогнози от 83 млн. щ. д. до 89 млн. щ. д. за 2018 г. общата стойност на проекта се очаква да бъде между 162 млн. щ. д. и 168 млн. щ. д., сравнено с първоначалната оценка от 178 млн. щ.д.

Управление на финансовия риск

Дейността на Дружеството го излага на редица видове финансови рискове: валутен риск, ценови риск, лихвен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да минимизира потенциалните неблагоприятни ефекти върху финансовото състояние на Дружеството.

(i) Валутен риск

Дружеството извършва дейността си като използва различни валута. Понастоящем дейността му се финансира посредством заеми от компанията-майка деноминирани в Евро, но физически Дружеството получава траншовете по заемите си в щатски долари. Дружеството извършва разходи в щатски долари, евро, български лева (българският лев е фиксиран към еврото), австралийски долари и други валути, като разходите в лева доминират над останалите. Дружеството наблюдава тези валути и използва деривативни инструменти за хеджиране на този риск.

(ii) Ценови риск

Дружеството не е изложено на значим ценови риск, тъй като все още не осъществява продажби. Дружеството управлява ценовия риск по отношение на покупните цени на строителните материали.

(iii) Лихвен риск

Разходите за лихви на Дружеството по всички сключени към момента лихвоносни заеми се определят на база на плаващ лихвен процент, а именно LIBOR плюс 3 пункта. Въпреки това Дружеството не е изложено на значителен лихвен риск поради факта, че заемодател по всички договори за заем е компанията-майка и лихвеният процент може да бъде предоговорен при значителна неблагоприятна промяна на LIBOR-а.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Кредитен риск

Дружеството няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Паричните трансакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

(v) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и възможността за финансиране с подходящо количество кредити. Компанията-майка се е ангажира да отпуска необходимите за извършване на дейността парични средства при поискване от страна на Дружеството. Открита е кредитна линия за 225 млн. евро, от която към 31 декември 2017 г. са усвоени 93 млн. евро. Остатъкът от кредитната линия е част от подкрепата, дадена от компанията-майка за запазване на Дружеството като действащо предприятие.

Управление на капиталовия риск

Управлението на капиталовия риск се извършва от компанията майка с цел да защити способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, компанията майка на Дружеството може да определя сумата на изплатените от Дружеството дивиденди, да пренасочи налични свободни финансови средства от или към друго дружество от Групата под формата на получени или изплатени заеми – директно или чрез компанията майка, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове.

Групата наблюдава и управлява капитала на Дружеството като следствие на неговата рентабилност, ликвидност и необходимост от инвестиции в производствени активи. Този процес включва наблюдение и управление на собствения капитал на Дружеството, получените и предоставени заеми, както и вземанията и задълженията от/към предприятието майка и другите дружества от Групата, както са показани в счетоводния баланс и съответните приложения на финансовия отчет.

През 2017 г. Дънди Прешъс Металс Крумовград не е придобивало и прехвърляло собствени акции. През периода акциите на Дружеството не са придобивани и не се притежават от едно лице за сметка на Дружеството, нито от друго дружество, в което Дънди Прешъс Металс Крумовград ЕАД пряко или непряко притежава мнозинство от правото на глас или върху което може пряко или непряко да упражнява контрол.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Съвет на директорите

1. Членове

Едноличният собственик на акционерния капитал назначи следните членове на Съвета на директорите: Ричард Хаус, Николай Христов, Илия Гърков, Хюм Кайл и Дейвид Рей.

2. Възнаграждение

Настоящите членове на Съвета на директорите са се отказали от правото си на възнаграждение в качеството си на директори.

3. Акции и облигации

През 2017 година членовете на Съвета на директорите не са придобили, притежавали или прехвърляли акции или облигации на Дружеството. Те не са придобили права/опции върху акции или облигации на Дружеството.

4. Договорни отношения

Членовете на Съвета на директорите или лица, свързани с тях, не са в договорни отношения извън обичайната дейност на Дружеството.

5. Участия на членове на СД в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на СД

Към 31.12.2017 г., членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества, както следва:

Илия Борисов Гърков	– „Дънди Прешъс Металс Челопеч” ЕАД
	– „Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз Крумовград” ЕООД
Ричард Алан Хаус	– „Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз” ООД
	– „Дънди Прешъс Металс Челопеч ” ЕАД
	– „Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз” ООД
	– „Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз Крумовград” ЕООД
	– „Дънди Прешъс Металс Инк.”, Канада
	– „Авала Рисорсиз”, Канада
	– „Дунав Холдингс”, Канада
	– „Дънди Прешъс Металс Цумеб”, Намибия
	– „Майн АрПи“ Холдингс
Николай Петров Христов	– „Дънди Прешъс Металс Челопеч” ЕАД
	– „Дънди Прешъс Металс Цумеб”, Намибия
Хюм Дъглас Кайл	– Дънди Прешъс Металс Челопеч” ЕАД
	– „Дънди Прешъс Металс Цумеб”, Намибия
	– „Сторноуей диаманд Корпорейшън”, Канада
	– „Авала Рисорсиз”, Канада
Дейвид Рей	– „Дънди Прешъс Металс Челопеч” ЕАД
	– „Дънди Прешъс Металс Цумеб”, Намибия
	– “Рей Майнинг&Металс консалтинг Инк”

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Съвет на директорите (продължение)

6. Членове на Съвета на директорите не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

7. Членове на Съвета на директорите притежават над 25 на сто от капитала на друго дружество, както следва:

Николай Петров Христов – „PPX-95“ ООД

Дейвид Рей – “Рей майнинг&металс консултинг инк”

Организационна структура

Дружеството няма клонове или дъщерни дружества. Дейността му се осъществява посредством офис в Крумовград и офис в София.

Към 31 декември 2017 година средно-списъчният състав на Дружеството е 31 работници и служители. През 2018 г. не се планират промени в прилаганата стопанска политика от ръководството на Дънди Прешъс Металс Крумовград ЕАД. Не се очаква осъществяване на действия, свързани с промени по отношение прилаганата политика за развитие на персонала на Дружеството през 2018 г.

Няма съществени събития, настъпили след датата на отчетния период.

Провизия за опазване на околната среда

Дружеството има задължение да възстанови използваните терени при преустановяване на дейността си. В тази връзка е изчислена провизията за опазване на околната среда. Тези разходи се очаква да бъдат понесени между 2019 г. и 2041 г. Провизията към 31 декември 2017 г. е определена на база одобрен от властите план за закриване и рекултивация, на база на съществуващата технология, по текущи цени, и е дисконтирана с дисконтов фактор от 2.4 % след нарастването от инфлацията с 2.3 % годишно.

Екологичен мониторинг

През 2017 г. Дружеството осъществи регулярен мониторинг на околната среда на територията на община Крумовград, обл. Кърджали. Беше направен мониторинг на води, въздух, почви, биологичен мониторинг, шум и вибрации. Дружеството извършва и редица екологични проекти свързани с подобряването на хабитатите на защитените видове в община Крумовград, обл. Кърджали.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати.

Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2017 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, приети в ЕС, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.


Илия Гърков
Изпълнителен директор
„Дънди Прешъс Металс Крумовград” ЕАД
София, 30 март 2018 г.



„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД“ ЕАД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

31 декември

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	2017	2016 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Капитализирани разходи за разработване на находища	6	279,881	151,963
Отсрочени данъчни активи	9	600	823
Имоти, машини и съоръжения	4	14,614	13,894
Нематериални активи	5	16	59
		295,111	166,739
Текущи активи			
Други вземания	10	14,336	2,268
Деривативни финансови инструменти	11	6,366	-
Парични средства и еквиваленти	7	10,040	89
		30,742	2,357
ОБЩО АКТИВИ		325,853	169,096
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	8	16,860	16,860
Други резерви		5	5
Резерв от хеджиране на парични потоци	24	7,022	-
Непокрити загуби		(8,459)	(2,850)
		15,428	14,015
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Нетекущи задължения			
Заеми от свързани лица	12	181,825	60,569
Задължения по финансов лизинг	12	618	-
Приходи за бъдещи периоди	22	87,619	87,619
Провизии за опазване на околната среда	23	4,762	568
		274,824	148,756
Текущи задължения			
Задължения към доставчици	13	33,912	5,641
Задължения по финансов лизинг	12	235	-
Други задължения	14	1,454	684
		35,601	6,325
Общо задължения		310,425	155,081
Общо собствен капитал и задължения		325,853	169,096

Тези финансови отчети са одобрени на 30 март 2018 г. и подписани от:

Илия Гърков
 Изпълнителен директор
 30 март 2018 г., София

Веселин Кръстев
 Главен счетоводител
 30 март 2018 г., София

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор
 26/06/2018 г., София

Цветана Данкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
 26.06.2018 г., София

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(всички суми са в хиляди лева)	Прил.	2017	2016 г.
Приходи от продажби		-	-
Административни разходи	16	(395)	(377)
Разходи за геоложки проучвания	16	(1,298)	-
Загуби от операции с деривативни финансови инструменти	11	(1,973)	(1,842)
Валутно-курсови разлики	19	(2,305)	(62)
Други приходи	15	5	12
Загуба от дейността		(5,966)	(2,269)
Разходи за лихви	21	(41)	(1,261)
Загуба преди данъчно облагане		(6,007)	(3,530)
Разход за данък върху дохода	20	568	823
Загуба за годината		(5,439)	(2,707)
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци, който може да се прекласифицира към печалбата или загубата	24	7,022	-
Общо всеобхватен доход за годината		1,583	(2,707)

Тези финансови отчети са одобрени на 30 март 2018 г. и подписани от:

Илия Гърков
 Изпълнителен директор
 30 март 2018 г., София



Веселин Кръстев
 Главен счетоводител
 30 март 2018 г., София

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор
 26/06/2018 г., София



Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД
 26.06.2018 г., София

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	Основен Капитал	Резерви	Резерв от хеджиране на парични потоци	Непокрити загуби	Общо
Салдо на 1 януари 2016 г.		14,780	5	-	(12,425)	2,360
Загуба за годината		-	-	-	(2,707)	(2,707)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	(2,707)	(2,707)
Сделки със собствениците						
Емитиране на основен капитал		14,500	-	-	-	14,500
Покриване на загуби		(12,420)	-	-	12,420	-
План за доходи на персонала на базата на акции	18	-	-	-	(138)	(138)
Общо сделки със собствениците		2,080	-	-	12,282	14,362
Салдо на 31 декември 2016 г.		16,860	5	-	(2,850)	14,015
Салдо на 1 януари 2017 г.		16,860	5	-	(2,850)	14,015
Загуба за годината		-	-	-	(5,439)	(5,439)
Друг всеобхватен доход	24	-	-	7,022	-	7,022
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	7,022	(5,439)	1,583
Сделки със собствениците						
План за доходи на персонала на базата на акции	18	-	-	-	(170)	(170)
Общо сделки със собствениците		-	-	-	(170)	(170)
Салдо на 31 декември 2017 г.		16,860	5	7,022	(8,459)	15,428

Тези финансови отчети са одобрени на 30 март 2018 г. и подписани от:

Илия Гърков
 Изпълнителен директор
 30 март 2018 г., София



Веселин Кръстев
 Главен счетоводител
 30 март 2018 г., София

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор
 26/06/2018 г., София



Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД
 26.06.2018 г., София

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	2017	2016 г.
Парични потоци от основна дейност	25	12,296	80,128
Нетни парични потоци от оперативна дейност		12,296	80,128
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания по капитализирани разходи за проучване и разработване на находища	6,16	(119,807)	(23,880)
Покупка на имоти, машини и съоръжения (ИМС)	4	(385)	(7,647)
Получени лихви		2	-
Нетен парични потоци използвани в инвестиционна дейност		(120,190)	(31,527)
Парични потоци от финансова дейност			
Получена вноска за увеличение на капитала	8	-	14,500
Получени дългосрочни заеми	26,12	120,937	33,095
Изплатени задължения по финансов лизинг		(150)	-
Изплатени дългосрочни заеми	26,12	-	(92,568)
Изплатени лихви	26	(2,942)	(3,789)
Нетен парични потоци от/използвани във финансова		117,845	(48,762)
Увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти		9,951	(161)
Парични средства и еквиваленти в началото на годината		89	250
Парични средства и еквиваленти в края на годината	7	10,040	89

Тези финансови отчети са одобрени на 30 март 2018 г. и подписани от:

Илия Гърков
 Изпълнителен директор
 30 март 2018 г., София



Веселин Кръстев
 Главен счетоводител
 30 март 2018 г., София

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор
 26/06/2018 г., София



Цветана Данкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД
 26.06.2018 г., София

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

Резюме на дейността

„Дънди Прешъс Металс Крумовград” ЕАД е Дружество, учредено в съответствие със законите на Република България, с адрес по регистрация: ул. Христо Ботев 1, гр. Крумовград, област Кърджали, България, и адрес на управление: ул. “Бачо Киро” №26, ет.3, София 1000, България. Предметът на дейност на Дружеството е търсене и проучване на метални полезни изкопаеми. Дружеството е част от Групата на Дънди Прешъс Металс Инк. (Канада).

Дружеството извършва дейност на територията на Република България.

Към датата на съставяне на отчета Дружеството е 100% собственост на Дънди Прешъс Крумовград БВ - дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Холандия, с адрес:

Дънди Прешъс Крумовград БВ
Херикербергвег 238, 1101 СМ Амстердам, Холандия.

Крайният собственик на Дружеството е “Дънди Прешъс Металс Инк.”, регистрирана в Канада, публична компания, регистрирана на Фондовата Бора на Торонто.

1. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Българското законодателство не забранява решение на общото събрание на Дружеството (едноличния собственик на капитала) 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.

А База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (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).

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на някои счетоводни приблизителни оценки. Изисква се ръководството на Дружеството да направи своите преценки и предположения. Позициите във финансовите отчети, които изискват по-висока степен на преценка или субективност, и други позиции, върху които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са оповестени отделно в Бележка 3.

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена и на принципа на действашо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи да съществува в обозримо бъдеще.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

A База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Принцип на действащото предприятие

Дружеството е на загуба през 2017 г. (5,439 хил. лв.) и през 2016 г. (2,707 хил. лв.).

Към 31 декември 2017 г. регистрираният основен капитал на Дружеството надвишава нетните му активи с 1,432 хил. лева (31 декември 2016 г.: 2,845 хил. лева).

Според чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон, вписаният капитал (основният капитал) на Дружеството не трябва да надхвърля чистата стойност на имуществото (собствения капитал). В такъв случай акционерите трябва да вземат решение за намаляване на капитала, за реструктуриране или ликвидация на Дружеството в срок от една година от одобрението на финансовия отчет от акционерите.

От регистрирането на Дружеството собствениците оказват финансова подкрепа, за да може Дружеството да продължи да оперира. Съществуването на Дружеството като действащо предприятие и способността му да покрие задълженията си в голяма степен зависят от подкрепата на акционера. Дружеството е получило писмо за подкрепа от своя акционер, с което потвърждава, че ще осигурява финансиране и пълна подкрепа на Дружеството.

Ако акционерът на Дружеството откаже финансовата подкрепа, което не е случайят към датата на одобрение на финансовия отчет, принципът на действащото предприятие ще стане неприложим, като следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност. Стойностите могат да се различават значително спрямо тези, представени в този финансов отчет, изготвен на базата на действащото предприятие.

Ръководството на Дружеството смята, че няма значителен ликвиден риск и принципът за действащото предприятие е приложим за изготвянето на този финансов отчет.

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2017 г.:

- *Изменения в МСС 12 - Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби;*
- *Изменения в МСС 7 - Инициатива за оповестяване.*

(ii) Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2018 г. и не са приети предварително от Дружеството

Следните нови стандарти все още не са в сила за годината, приключваща на 31 декември 2017 г. и не са приложени при изготвянето на финансовите отчети.

Дружеството планира да приеме МСФО 9, Финансови инструменти и МСФО 15, Приходи от договори с клиенти, в сила от 1 януари 2018 г. и е приключило оценката си за счетоводен ефект върху финансовите си отчети и оповестявания, вътрешен контрол и счетоводна политика. Тази оценка се основава на преглед на техническите интерпретации в отрасъла, съществуващата документация за хеджиране и договорите за всеки значителен приход. Дружеството ще приеме новите стандарти ретроспективно, считано от 1 януари 2018 г., без да преизчислява сравнителните данни. Въздействието от прилагането на стандартите ще бъде отразено в началните салда към 1 януари 2018 г.

Оценката на компанията за въздействието на новите стандарти е изложена по-долу.

I Счетоводна политика (продължение)

A База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

МСФО 9, Финансови инструменти

МСФО 9, публикуван през юли 2014 г., заменя МСС 39. МСФО 9 въвежда нови изисквания за класифициране, оценяване и обезценка на финансови активи и отчитане на сделки с финансови инструменти. Той установява две основни категории за отчитане на финансовите активи: (i) амортизирана стойност и (ii) справедлива стойност; установява критерии за класификация на финансовите активи в рамките на категория въз основа на бизнес модел и характеристики на паричния поток; и елиминира категории държани за търгуване, държани до падеж, държани за продажба, заеми и вземания и други финансови пасиви. МСФО 9 също така въвежда нов модел за обезценка на финансови активи и изисква икономическа връзка между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент.

Въз основа на подробна оценка на Дружеството за класифицирането и оценката на финансовите активи Дружеството не очаква новият стандарт да окаже влияние върху класификацията и оценката на финансовите активи. Няма отражение върху счетоводното отчитане на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като то няма финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и няма съществени изменения на дълга.

Новите правила за отчитане на хеджирането ще уеднаквят отчитането на хеджиращите инструменти в по-голяма степен с практиките на компанията за управление на риска. Като общо правило, се очаква повече сделки с финансови инструменти да бъдат допустими за отчитане на хеджирането, тъй като стандартът въвежда подход, базиран на принципи. При приемането на МСФО 9 договори за суапове върху стоки и опции, които понастоящем отговарят на изискванията за отчитане на хеджиране съгласно МСС 39, ще бъдат включени в счетоводно отчитане на хеджирането.

При приемането на МСФО 9 Дружеството ще продължи да определя промяната в справедливата стойност на спот компонента на форуърдните валутни контракти като хеджиращ инструмент в хеджиращата връзка между паричните потоци, така че всяка нереализирана промяна в справедливата стойност да бъде първоначално призната в друг всеобхватен доход. Натрупаната справедлива стойност впоследствие се отразява в печалбата или загубата или в минни съоръжения за съответния период, когато възникнат хеджираните капиталови разходи.

При приемането на МСФО 9 Дружеството избира форуърдния компонент във форуърдните валутни договори да бъде отчитан отделно като цена на хеджиране. Всяка нереализирана промяна в справедливата стойност на форуърдния компонент на неизплатените форуърдни валутни договори, признати преди това в печалбата или загубата, се прехвърля в натрупания друг всеобхватен доход или загуба и се признава като цена на хеджиране в рамките на собствения капитал.

Натрупаните разходи за хеджиране впоследствие ще бъдат отразени в печалба или загуба или в минните съоръжения в същия период, в който възникват хеджираните капиталови разходи. Прилагането на промените в счетоводните политики за себестойността на хеджирането ще доведе до увеличаване на неразпределената печалба и съответно намаляване на друг всеобхватен доход в рамките на собствения капитал от 843 хил. лв. към 1 януари 2018 г.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Новият стандарт изисква признаване на провизии за обезценка въз основа на очакваните кредитни загуби, а не само на кредитни загуби, какъвто е случаят по МСС 39, и се прилага за финансови активи, класифицирани по амортизирана стойност. Новият стандарт не оказва значително влияние по отношение на вземанията на дружеството. При приемането на МСФО 9 Дружеството не е направило съществена корекция на първоначалната неразпределена печалба към 1 януари 2018 г. за очакваните кредитни загуби.

Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето по отношение на финансовите инструменти, което ще промени характера и степента на оповестяване на Дружеството.

МСФО 15, Приходи от договори с клиенти

МСФО 15, издаден през май 2014 г., установява принципите, които предприятието трябва да прилага, за да отчете характера, размера, времето и несигурността на приходите и паричните потоци, произтичащи от договор с клиент. МСФО 15 заменя МСС 11, Договори за строителство, МСС 18, Приходи, КРМСФО 13, Програми за лоялност на клиентите, КРМСФО 15, Споразумения за строителство на недвижими имоти, КРМСФО 18, Трансфери на активи от клиенти и ПКР Разяснение 31, Приход — бартерни сделки, включващи рекламни услуги. МСФО 15 също така ще доведе до подобрени оповестявания на приходите, ще даде насоки за транзакции, които преди не са били разглеждани изчерпателно и ще подобри насоките за отчитане на сложни договори. МСФО 15 се основава на общия принцип, че приходите се признават, когато контролът върху стока или услуга се прехвърля на клиент, а не когато се прехвърлят значителните рискове и ползи от собствеността, какъвто е случаят по МСС 18.

Докато прилагането на МСФО 15 не оказва съществено влияние върху политиките за признаване на приходите на Дружеството, ще се изисква то да признава разход за финансиране, свързан с предплатения му ангажимент за продажба на злато. Тези финансови разходи ще бъдат капитализирани в минните съоръжения в процес на изграждане като разходи по заеми, направени във връзка с проекта Крумовград. В резултат на това минните съоръжения и приходите за бъдещи периоди ще се увеличат със 7,260 хил. лв. към 1 януари 2018 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 приет от ЕС.

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 са приети през първото тримесечие на 2018 г.

Изменения на МСФО 2 Класификация и оценяване на транзакции на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.) влизат в сила от 1 януари 2018 г. и са приети през първото тримесечие на 2018 г.

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и са приети през първото тримесечие на 2018 г.

Изменения към МСФО 9 Опция за предплащане с отрицателно възнаграждение (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и са приети през първото тримесечие на 2018 г.

Годишни подобренията на МСФО, цикъл 2014-2016 г. (издадени на 8 Декември 2016 г.), влизащи в сила от 1 януари 2017 г. и 2018 г. и са приети през първото тримесечие на 2018 г.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

A База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(iii) Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2019 г. и не са приети по-рано от Дружеството

МСФО 16, Лизинг

МСФО 16, издаден през януари 2016 г., заменя МСС 17 Лизинг. МСФО 16 води до признаването на повечето лизингови договори в баланса на лизингополучателите, като елиминира разграничението между финансов лизинг и оперативен лизинг. Стандартът се очаква да повлияе върху отчитането на оперативните лизингови договори на Дружеството, които понастоящем се отразяват в отчета за всеобхватния доход и в оповестяването на Дружеството по отношение на бъдещи ангажименти. Съгласно МСФО 16 всички оперативни лизингови договори, с изключение на краткосрочните и ниско стойностните лизингови договори, се очаква да бъдат отчетени като финансови лизинги. В резултат на това лизинговите активи и свързаните с тях задължения се признават в баланса. Наетите активи ще бъдат амортизирани за по-краткия от очаквания полезен живот на актива и срока на лизинга. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на лизинговия пасив. Текущият разход за оперативен лизинг ще бъде заменен с амортизационно отчисление върху лизинговите активи и финансов разход върху лизинговия пасив, които общо се очаква да доведат до по-висок общ периодичен разход в по-ранните периоди на лизинга.

МСФО 16 влиза в сила за периодите, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното приемане е разрешено за дружества, които също приемат МСФО 15. Дружеството не възнамерява да приеме МСФО 16 преди неговата задължителна дата. Като наемател Дружеството може или да приложи стандарта, като използва ретроспективен подход или модифициран ретроспективен подход. Дружеството понастоящем преглежда всички свои лизингови договори, за да определи и документа очакваните промени, свързани с приемането на МСФО 16.

(iv) Нови стандарти, разяснения и изменения още не приети от ЕС

МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2021 г.

КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издаден на 7 юни 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г. (издаден на 12 декември 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Изменения към МСС 19 Доходи на наети лица (издадени на 7 февруари 2017 и влизат в сила за периодите, започващи след 1 януари 2019 г. и се очаква да бъдат одобрени през 2018 г.

Изменения на препратките към Концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г.) и се очаква да бъдат одобрени през 2019 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

Б Операции в чужди валути

(1) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която то извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в лева, която е функционалната валута и валута на представяне на Дружеството.

(2) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс на Българската Народна Банка за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви, се признават в печалбата или загубата.

В Разходи за проучване

Разходите за проучване, в т.ч. топографски, геоложки, геохимични и геофизични проучвания, както и сондиране, са направени във връзка с търсенето и проучването на находища на полезни изкопаеми с цел търговска експлоатация посредством добив. Разходите за проучване са от първостепенно значение за бъдещото съществуване на миннодобивния бизнес. Основното разделяне на тези разходи се базира на това дали проучвателните дейности са направени във връзка с площ, на която не се извършват добивни дейности, т.е. регионални разходи за проучване, или с действаща мина, т.е. минни разходи за проучване.

Регионалните разходи за проучване се капитализират по метода на успешните постижения поради дългосрочното естество на разходите и възможните ползи, които биха могли да се получат. По метода на успешните постижения, всички разходи, направени с цел намиране, придобиване и разработване на находища на полезни изкопаеми, се капитализират, заедно със сондажните работи, където резултатът е неизвестен.

Ако съществува ясна преценка на персонала по места, че няма да има резултат или по-нататъшна икономическа изгода от тези работи, разходите се отписват незабавно. Разходите, които не са директно свързани с намиране, придобиване и разработване на находища на полезни изкопаеми, се отчитат като текущи. Близки сондажни работи се групират в отделни пакети при оценяване възстановимостта на регионалните разходи за проучване с цел да се оцени резултатът и икономическата полза от пакета като цяло.

Разходи за разработване

Разходите за разработване на мина се капитализират и амортизират на база единица произведена продукция.

Разходите за разработване включват капиталови разходи за осигуряване на достъп до рудното тяло и за други подготвителни дейности за започване на производство.

Всички такива разходи ще бъдат изцяло капитализирани и впоследствие амортизирани за срока на производствения живот на мината и в съответствие с производството за отчетния период на база единица произведена продукция.

В края на всеки финансов период се прави проверка дали разходите за разработване не надвишават или не се очаква да надвишат оценката на общите разходи за разработване, която е използвана за изчисляване на нормата на амортизация. Също така се прави проверка на оставащия запас, за да се потвърди, че произведените унци не надвишават последно изчисления запас.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

Г Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация и евентуална обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди, свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена.

Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Земята не се амортизира. Амортизацията се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

Сгради и инфраструктура	25 години
Машини и съоръжения	5-25 години
Превозни средства	3-8 години
Автомобили	5 години
Компютри	5 години
Стопански инвентар	6 години

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява до възстановимата му стойност в случаите когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност.

Д Нематериални активи

Нематериалните активи са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Амортизацията се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

Софтуер	5 години
Геохимични данни	6 години
Лицензии	6 години

Е Обезценка на нефинансови активи

Имотите, машините и съоръженията и другите нефинансови активи, включително нематериалните активи, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от продажната стойност, намалена с разходите за продажба, и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

I Счетоводна политика (продължение)

Ж Финансови активи и пасиви

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: заеми и вземания. Класификацията се извършва според целта, заради която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи в момента на покупката.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след края на отчетния период, които се класифицират като нетекущи. Заемите и вземанията на Дружеството съставят други вземания и парични средства и парични еквиваленти в счетоводния баланс.

Покупките и продажбите на финансови активи се признават като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Групата се ангажира с покупка или продажба на актива. Те първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по сделката за всички финансови активи, които не се водят по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, първоначално се признават по справедлива стойност и разходите по сделката се отразяват в печалбата или загубата. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността. Финансови активи, отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заемите и вземанията се отчитат по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви се класифицират като финансови пасиви като други финансови пасиви. Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и заеми.

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

Други финансови пасиви

След първоначалното им признаване, другите финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията с ефективен лихвен процент се включва във финансовите разходи в печалбата или загубата за периода.

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, като всички свързани печалби или загуби се отчитат като друг разход в печалбата или загубата.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

Ж Финансови активи и пасиви (продължение)

Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви могат да бъдат взаимно прихванати и нетната им стойност може да се включи в счетоводния баланс, когато има правно основание за нетиране на признатите стойности на финансовите активи и пасиви и има намерение да се стигне до нетна стойност или да се реализира актива и погаси пасива едновременно.

З Парични средства и парични еквиваленти

Парични средства и парични еквиваленти се отчитат по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват свободно разполагаеми пари в брой и по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж до 3 месеца.

И Собствен капитал

Акционерният капитал се състои от издадени обикновени акции. Пряко свързаните допълнителни разходи, които са резултат от емитиране на нови акции се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, без данъци.

Й Търговски задължения

Търговските задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или в нормалния цикъл на стопанската дейност, ако е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения.

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

К Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава като разход през периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като текущи задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

Разходи по заеми

Общи и специфични разходи по заеми, директно свързани с придобиването, изграждането или продукцията на активи, отговарящи на условията, за които е необходимо значителен период от време, за да е готов за предвидената употреба или продажба се добавят към стойността на тези активи, докато те са съществено годни за употреба. Инвестиционен доход, получен от временна инвестиция на специфични заеми в очакване на тяхното разходване за отговарящи на условията активи, се приспада от разходите по заеми, допустими за капитализация. Всички други разходи по заеми се признават в печалбата или загубата в периода, в който са се случили.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

I Счетоводна политика (продължение)

Л Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разходите за данъци за периода включват текущи и отсрочени данъци. Данъкът се признава в печалбата или загубата, с изключение на случаите, в които е свързан със статии, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал. В този случай данъкът също се признава в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила или предстоящи да влязат в сила към датата на баланса в страната, където функционира Дружеството и където генерира облагаеми доходи. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети.

Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегнато нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), и действат към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

М Доходи на наети лица

Дружеството начислява провизии за обезщетенията за неизползван отпуск, които са дължими при прекратяване на трудово правоотношение. По линия на плана за дефинирани вноски Дружеството изплаща вноски на държавно или частно управлявани пенсионно осигурителни планове на задължителна, договорна или доброволна база. След като веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

Когато Дружеството получава услуги от лица, чието възнаграждение е на базата на права върху акции на крайната компания-майка, Дружеството признава задължение в баланса и разход за персонал в печалбата или загубата за стойността на услугата, определена на база на справедливата цена на предоставените права, разпределена през периода, за който се предоставят. Правото за замяна на акциите се придобива пропорционално за период от три години и се урежда в брой по пазарната цена акциите на Дънди Прешъс Металс Инк. на датата на предявяване, но не по-късно от 31 декември на годината, която е три години след годината на извършване на услугата и за която са придобити правата върху акции по решение на Борда. Когато Дружеството получава услуги от лица, чието възнаграждение е на базата на опции върху акции на крайната компания-майка, Дружеството признава разход за персонал в печалбата или загубата срещу собствения капитал. Очакваната стойност на предоставените опции се признава като разход за персонал в печалбата или загубата срещу собствения капитал за периода за придобиване на право върху опциите. Опциите се придобиват пропорционално за период от три години и изтичат пет години след датата на предоставяне.

1 Счетоводна политика (продължение)

Н Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Когато Дружеството очаква провизията да бъде възстановена, например по застрахователен договор, сумата се признава като отделен актив, но само когато възстановяването е наистина сигурно.

Дружеството отчита провизия за разходи за възстановяване и опазване на околната среда, които представляват очакваните разходи за рекултивация на нарушени терени, както и за демонтаж на недвижимите обекти след преустановяване на дейността. Това задължение Дружеството поема при придобиване на активи или в резултат на дейността.

Задължението се отчита по настоящата стойност на очакваните разходи за рекултивация на оперативните локации, дисконтирани с безрисковия лихвен процент, специфичен за държавата. Респективно се отчита и увеличение в балансовата стойност на съответния актив, което се амортизира като актива.

Задължението се увеличава постепенно във времето до очакваната бъдеща стойност на уреждането му. Разходът се отчита като разход за лихви в печалбата или загубата.

Дружеството оценява провизиите за опазване на околната среда към всяка отчетна дата.

Промените в дисконтовия процент и очаквания обем, време и разход за работата, която ще се извърши се отразяват в задължението и съответните активи към всяка отчетна дата. Всяко намаление в задължението и съответно намаление в стойността на актива не трябва да превишава балансовата стойност на актива. Ако има такова превишение, то се отчита директно в печалбата или загубата.

Дружеството признава провизия за обременяващ договор, когато очакваните ползи от договора са по-малко от неизбежните разходи за посрещане на задълженията по него.

Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

О Признаване на приходите

Приходите включват справедливата стойност на възнаграждението, получено или което ще бъде получено, за продадените стоки и услуги в хода на обичайната дейност на Дружеството. Приходите се признават нетно от данък върху добавената стойност. Приходите от продажби на стоки се признават при прехвърлянето на купувача на значителни рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху стоките. Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

Приходи от лихви се признават пропорционално на изминалото време, като се взема предвид непогасената главница и ефективния лихвен процент през периода до падежа.

1 Счетоводна политика (продължение)

II Приходи за бъдещи периоди

Приходите за бъдещи периоди се признават в баланса при получаване на паричните постъпления от един или няколко купувача преди реалната продажба на концентрат с метално съдържание. Впоследствие приходите се отчитат в отчета за всеобхватния доход след като реално започне изпълнението на договорените доставки на концентрат и прехвърляне на съответните рискове и изгоди, свързани със собствеността към купувача.

P Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено от собственика на Дружеството.

2 Управление на финансовия риск

2.1 Фактори на финансовия риск

Дейността на Дружеството го излага на редица видове финансов риск: валутен риск, ценови риск, лихвен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да минимизира потенциалните неблагоприятни ефекти върху финансовото състояние на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на риска.

(i) Валутен риск

Дружеството извършва дейността си като използва различни видове валута. Понастоящем дейността му се финансира посредством заеми от компанията-майка деноминирани в Евро, но физически Дружеството получава траншовете по заемите си в щатски долари. Дружеството извършва разходи в щатски долари, евро, български лева (българският лев е фиксиран към еврото), австралийски долари и други валути. Никоя от тези валути не доминира значително над останалите. Дружеството наблюдава тези валути, но не използва деривативни инструменти за хеджиране на този риск.

(ii) Ценови риск

Дружеството не е изложено на значим ценови риск, тъй като все още не осъществява продажби. Дружеството управлява ценовия риск по отношение на покупните цени на строителните материали.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

2.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

(iii) Лихвен риск

Разходите за лихви на Дружеството по всички сключени към момента лихвоносни заеми се определят на база на плаващ лихвен процент, а именно LIBOR плюс 3 пункта. Въпреки това Дружеството не е изложено на значителен лихвен риск поради факта, че заемодател по всички договори за заем е компанията-майка и лихвеният процент може да бъде предоговорен при значителна неблагоприятна промяна на LIBOR-а. Лихвата се капитализира и не влияе върху рентабилността.

(iv) Кредитен риск

Дружеството няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Паричните транзакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Кредитоспособността на финансовите активи, които не са нито просрочени, нито обезценени, може да бъде преценена въз основа на специализирани кредитни рейтинги (ако такива са на разположение) или въз основа на историческа информация за просрочията на дадения контрагент.

31.12.2017 31.12.2016 г.

Парични средства (Приложение 7)

Кредитен рейтинг по Standard and Poor's

A-	7	69
A	9,802	-
BB+	163	20
BBB	67	-
Общо	10,040	89

(v) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и възможността за финансиране с подходящо количество кредити. Компанията-майка се е ангажирала да отпусна необходимите за извършване на дейността парични средства при поискване от страна на Дружеството. Открита е кредитна линия за 225 млн. евро, от която към 31 декември 2017 г. са усвоени 93 млн. евро. Остатъкът от кредитната линия е част от подкрепата, дадена от компанията-майка за запазване на Дружеството като действащо предприятие.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащият период от датата на счетоводния баланс до падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци, в това число очакваните бъдещи лихви. Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

2.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

(v) *Ликвиден риск (продължение)*

Към 31 декември 2017 г.	до 1 година	2 - 3 години	4 - 5 години	Общо
Заеми (Приложение 12)	-	181,429	-	181,429
Лихви до падежа	396	19,050	-	19,446
Задължения към доставчици (Приложение 13)	33,912	-	-	33,912
Задължения по финансов лизинг (Приложение 12)	247	554	75	876
	34,555	201,033	75	235,663

Към 31 декември 2016 г.	до 1 година	2 - 3 години	4 - 5 години	Общо
Заеми (Приложение 12)	-	-	60,569	60,569
Лихви до падежа	-	-	7,063	7,063
Задължения към доставчици (Приложение 13)	5,641	-	-	5,641
	5,641	-	67,632	73,273

2.2 Управление на капиталовия риск

Управлението на капиталовия риск се извършва от компанията майка с цел да защити способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, компанията майка на Дружеството може да определя сумата на изплатените от Дружеството дивиденди, да пренасочи налични свободни финансови средства от или към друго дружество от Групата под формата на получени или изплатени заеми – директно или чрез компанията майка, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове.

Групата наблюдава и управлява капитала на Дружеството като следствие на неговата рентабилност, ликвидност и необходимост от инвестиции в производствени активи. Този процес включва наблюдение и управление на собствения капитал на Дружеството, получените и предоставени заеми, както и вземанията и задълженията от/към предприятието майка и другите дружества от Групата, както са показани в счетоводния баланс и съответните приложения на финансовия отчет. Към 31 декември 2017 г. Дружеството има заемна експозиция само към свързани лица.

	2017	2016
Общо заеми	182,678	60,569
Минус: Парични средства и еквиваленти	(10,040)	(89)
Нетен дълг	172,638	60,480
Собствен капитал	15,428	14,015
Общо капитал	188,066	74,495
Коефициент за финансова задлъжнялост	92%	81%

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

2.3 Определяне на справедливите стойности

Приема се, че балансовата стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Дружеството очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

2.4 Финансови инструменти по категории

	Прил.	Заеми и вземания 31.12.2017	Общо 31.12.2017	Заеми и вземания 31.12.2016 г.	Общо 31.12.2016 г.
Активи според баланса					
Парични средства и еквиваленти	7	10,040	10,040	89	89
Други вземания	10	6,848	6,848	479	479
Общо		16,888	16,888	568	568
		Други финансови пасиви 31.12.2017 г.	Общо 31.12.2017 г.	Други финансови пасиви 31.12.2016 г.	Общо 31.12.2016 г.
Пасиви според баланса					
Заеми	12	182,678	182,678	60,569	60,569
Задължения към доставчици	13	33,912	33,912	5,641	5,641
Общо		216,590	216,590	66,210	66,210

Максималната експозиция на кредитния риск е балансовата стойност на финансовите активи, посочени по-горе.

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(а) Разходи за проучване

Разходите за проучване, направени до момента за установяване дали на дадена площ съществува запас, чието добиване е технически осъществимо и икономически изгодно, се капитализират. Ако резултатите от проучвателната дейност докажат, че добиването не е технически осъществимо и икономически изгодно, капитализираните разходи, направени до момента, се отписват и признават като разход в печалбата или загубата. Оценката на запасите е комплексен процес и изисква значителни оценки и преценки по отношение на икономическите и геоложките данни. Всяка промяна, в която и да е от тези оценки, би могла да има за последица обезценка на капитализираните разходи за проучване. В резултат, такава обезценка би могла да има съществено влияние върху балансовата стойност на активите.

(б) Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се заприхождават по цена на придобиване. Разходът за амортизация се изчислява на база на предполагаемия полезен живот на активите. Балансовата стойност на активите се преразглежда за обезценка тогава, когато събития или промени в обстоятелствата индикират, че балансовата стойност би могла да бъде по-ниска от възстановимата.

Обезценката се изчислява на база очаквани бъдещи парични потоци, включващи: размера на запаса, бъдещата цена на металите и бъдещите оперативни и капиталови разходи за добив и преработка на запасите. Промените в тези фактори зависят от редица условия, включително несигурността на бъдещите събития, и в резултат счетоводните оценки могат да се променят от един отчетен период до друг. Ако бяха използвани други оценки, те биха могли да повлияят на балансовата стойност на активите. Също така, ако в бъдеще се прилагат други предположения и оценки, те биха имали ефект върху бъдещите оперативни резултати.

(в) Данъци върху доходите

При определяне на текущите и отсрочените данъци върху доходите, Дружеството интерпретира данъчното законодателство, а също така прави предположения по отношение на обратното проявление на отсрочените данъчни активи и пасиви. Ако интерпретирането или предположенията се различават от тези на данъчната администрация или ако периодът на обратното проявление не е определен точно, данъчните временни разлики биха могли да нараснат или да намалеят през бъдещи отчетни периоди.

(г) Провизии за опазване на околната среда

Минното дело е обект на различни закони и регулации по отношение на опазването на природната среда. Дружеството има различни нормативни или конструктивни задължения с несигурен размер или падеж. Такива са задълженията за рекултивиране на нарушени терени. За такива задължения се признават провизии в размер на най-добрата възможна преценка, към датата на баланса, на разходите, необходими за уреждане на задължението, дисконтирано с безрисковия лихвен процент, специфичен за държавата, до настоящата им стойност. При определянето на тези задължения са направени съществени предположения. Евентуалната промяна на използваните предположения, както и промените в законодателството по отношение на опазване на околната среда могат да доведат до съществени промени в очакваната стойност и справедливата стойност на тези задължения.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(д) Влияние на финансовата и икономическа среда

Продължаващата глобална финансова и икономическа криза, която се появи след намаляването на ликвидността в световен мащаб, започнало в средата на 2008 наред с други събития, доведе до по-ниски равнища на ликвидност в банковия сектор и по-високи лихвени проценти по междубанковите заеми и големи промени на борсовите и валутни пазари.

Несигурността на световните финансови пазари също доведе до фалити на банки и корпорации, както и до спасяване на банки в САЩ, Западна Европа, Русия и другаде. Степента на въздействието на продължаващата глобална финансова и икономическа криза се оказва трудно предвидима.

Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

Глобалната криза може да повлияе върху способността на Дружеството да получи нови заеми и рефинансира съществуващи такива при срокове и условия подобни на тези от близкото минало.

Влияние върху клиентите/заемополучателите

Длъжниците или заемополучателите на Дружеството може да бъдат негативно повлияни от финансовата и икономическата среда, което от своя страна би могло да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят задълженията си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценяването на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване.

4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

	Земни и сгради	Машини и съоръжения	Автомобили и инвентар	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 1 януари 2016 г.					
Отчетна стойност	6,439	271	812	247	7,769
Натрупана амортизация	(289)	(200)	(698)	-	(1,187)
Балансова стойност	6,150	71	114	247	6,582
2016 г.					
Балансова стойност в началото на периода	6,150	71	114	247	6,582
Придобити	7,109	88	450	-	7,647
Отписани активи	-	-	(84)	-	(84)
Разход за амортизация	(248)	(23)	(64)	-	(335)
Амортизация на отписани активи	-	-	84	-	84
Балансова стойност в края на годината	13,011	136	500	247	13,894

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) (продължение)

Към 31 декември 2016 г.

Отчетна стойност	13,549	359	1,188	247	15,343
Натрупана амортизация	(538)	(223)	(688)	-	(1,449)
Балансова стойност	13,011	136	500	247	13,894

2017 г.

Балансова стойност в началото на периода	13,011	136	500	247	13,894
Придобити	-	1,023	240	-	1,263
Разход за амортизация	(227)	(185)	(131)	-	(543)
Балансова стойност в края на годината	12,784	974	609	247	14,614

Към 31 декември 2017 г.

Отчетна стойност	13,549	1,382	1,428	247	16,606
Натрупана амортизация	(765)	(408)	(819)	-	(1,992)
Балансова стойност	12,784	974	609	247	14,614

5 Нематериални активи

**Програмни
продукти и
други**

Към 1 януари 2016 г.

Отчетна стойност	765
Натрупана амортизация	(648)
Балансова стойност	117

2016 г.

Балансова стойност в началото на периода	117
Разход за амортизация	(58)
Балансова стойност в края на периода	59

Към 31 декември 2016 г.

Отчетна стойност	765
Натрупана амортизация	(706)
Балансова стойност	59

2017 г.

Балансова стойност в началото на периода	59
Разход за амортизация	(43)
Балансова стойност в края на периода	16

Към 31 декември 2017 г.

Отчетна стойност	765
Натрупана амортизация	(749)
Балансова стойност	16

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

6 Капитализирани разходи за проучване и разработване

Акумулираните до момента разходи за разработване са:

Разходи за разработване на находища	2017 г.	2016 г.
Начално салдо	151,963	97,192
Трансферирани разходи по проучване	-	27,773
Увеличения	121,761	24,308
Трансферирани в ИМС	(1,263)	-
Капитализирани лихви по заеми и провизия за опазване на околната среда	7,420	2,690
Крайно салдо	279,881	151,963

7 Парични средства и еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и еквиваленти към края на годината съдържат:

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Парични средства в брой	1	1
Парични средства по банкови сметки	10,039	88
	10,040	89

Паричните средства на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Лева	321	68
Евро	6,555	-
Щатски долари	3,164	21
	10,040	89

8 Основен капитал

	Брой акции	Основен капитал в хил. лв.
Към 31 декември 2015 г.	10,000	14,780
Към 31 декември 2016 г.	10,000	16,860
Към 31 декември 2017 г.	10,000	16,860

Общият брой регистрирани обикновени акции възлиза на 10,000 (2016 г.: 10,000) с номинална стойност 1,686 лв. на акция (2016 г.: 1,686 лв. на акция). Всички издадени акции са изцяло платени и осигуряват еднакви права на притежателите си.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

9 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато данъчните временни разлики се отнасят за една и съща данъчна администрация.

Към 31 декември 2017 г. са признати отсрочени данъчни активи на стойност 600 хил. лв. (2016 г. – 823 хил. лв.).

Промените на отсрочените данъчни активи са, както следва:	2017 г.	2016 г.
Данъчен актив в началото на годината	823	-
Приход в печалбата или загубата (Прил. 20)	568	823
Данък върху друг всеобхватен доход (Прил. 24)	(791)	-
Данъчен актив в края на годината	600	823

Отсрочени данъчни пасиви	31.12.2016 г.	Друг всеобхватен доход	Приход / (разход)	31.12.2017 г.
Финансови инструменти	-	(791)	-	(791)
	-	(791)	-	(791)
Отсрочени данъчни активи				
Провизии	86	-	501	587
Данъчни загуби	737	-	67	804
	823	-	568	1,391
Отсрочени данъчни активи, нетно	823	(791)	568	600

Загубите могат да бъдат пренасяни по години както следва:

	31.12.2017 г.	31.12.2016
2017 г.	-	1,370
2018 г.	885	885
2019 г.	2,240	2,240
2020 г.	1,608	1,608
2021 г.	2,016	2,016
2022 г.	3,760	-
	10,509	8,119

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На Ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

9 Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Срокът за обратното проявление на временните данъчни разлики, произтичащи от слаба капитализация е 5 години от годината на възникването им. Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху непризнатите разходи за лихви.

Разходите за лихви се пренасят както следва:

Краен срок за използване на разходите за лихви	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
2017 г.	-	1,848
2018 г.	2,484	2,484
2019 г.	3,193	3,193
2020 г.	3,606	3,606
2021 г.	1,261	1,261
	10,544	12,392

10 Други вземания

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
ДДС за възстановяване	6,839	1,685
Доставчици по аванси	649	104
Други вземания	100	130
Други вземания свързани лица (Прил. 26)	6,748	349
	14,336	2,268

Сумата от 6,649 хил. лв. от вземанията на Дружеството е деноминирана в щатски долари, а останалите са деноминирани в евро.

Справедливата стойност на търговските и други задължения не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

11 Деривативни финансови инструменти

Форуърдни договори в чуждестранна валута	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Текущи деривативни финансови инструменти – активи	6,366	-
	6,366	-

През 2017 г. Дружеството е сключило форуърдни договори в чуждестранна валута. Те са договорени с цел управление на валутния риск (прил. 2 (i)). Към 31 декември 2017 г. справедливата стойност на деривативните финансови инструменти е задължение в размер на 6,366 хил. лв., които са включени в текущите активи. Нереализираните печалби или загуби от деривативни финансови инструменти са изчислени въз основа на съответните форуърдни обменни курсове към края на отчетния период. За 2017 г. Дружеството е отчело нереализирана печалба от 1,016 хил. лв, отчетена в печалби от сделки с деривативни финансови инструменти и нереализирана печалба от 7,813 хил. лв., призната в друг всеобхватен доход. Дружеството е отчело и реализирало печалба от 957 хил. лв., отчетени в печалба от операции с деривативни финансови инструменти и реализирани печалби от 7,753 хил. лв., включени в капитализирани разходи за развитие (спот компонент на валутни договори).

Към 31 декември 2017 г.	Хеджирана Валута	Обем	Среден валутен курс EUR/USD
2017	EUR	14,689,000	1.1452

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

12 Заеми	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Финансов лизинг – краткосрочна част	235	-
Финансов лизинг – дългосрочна част	618	-
Дългосрочни заеми – свързани лица (Прил. 26)	181,429	60,492
Лихви по дългосрочни заеми – свързани лица (Прил. 26)	396	77
	182,678	60,569

Поради специфичния характер на дейността на Дружеството, то не генерира собствени парични постъпления на дадения етап от развитието си. Финансирането на дейността му се извършва посредством заемане на средства от компанията-майка и нейни свързани лица.

Всички получени заеми към 31 декември 2017 г. са предоставени от компанията-майка Дънди Прешъс Крумовград Б.В. Всички заеми са деноминирани в Евро и са лихвоносни, с лихвен процент 12 месечен EUR LIBOR+3% годишно.

Задължения по финансов лизинг минимални лизингови вноски	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
До 1 година	247	-
От 2 до 5 години	629	-
Бъдещи финансови разходи по финансов лизинг	(23)	-
	853	-

Балансовата и справедливата стойност на дългосрочните заеми е както следва:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Финансов лизинг	618	-	618	-
Дългосрочни заеми – свързани лица	181,429	60,492	181,429	60,492
Лихва по дългосрочни заеми – свързани лица	396	77	396	77
	182,443	60,569	182,443	60,569

За целите на представянето справедливата стойност на финансовите задължения е определена като бъдещите парични потоци са дисконтирани с лихвен процент, който Дружеството прилага за подобни финансови инструменти. Този лихвен процент се равнява на договорения лихвен процент по заемите.

13 Задължения към доставчици	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения към доставчици		
- свързани лица (Прил. 26)	10,236	4,221
- други	12,921	793
- начисления	10,755	627
	33,912	5,641

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

14 Други задължения	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения към бюджета	21	62
Неизползвани отпуски на персонала	288	59
Други	1,145	563
	1,454	684

Справедливата стойност на търговските и други вземания не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

15 Други приходи	2017 г.	2016 г.
Приходи от продажби на стоки и услуги	5	12
	5	12

16 Разходи по икономически елементи

Разходите, извършени в съответния период, са разделени на оперативни – капитализирани разходи за проучване и разработване на находища, и административни – текущи разходи за периода, както следва:

2017 г.	Начислени	Капитализирани	Текущи
Външни услуги и материали	119,572	119,065	507
Заплати и осигуровки (Прил. 17)	1,996	2,120	(124)
Разходи за геоложки проучвания	1,298	-	1,298
Амортизация (Прил. 4, Прил. 5)	586	574	12
	123,452	121,759	1,693
2016 г.	Начислени	Капитализирани	Текущи
Външни услуги	22,869	22,732	137
Заплати и осигуровки (Прил. 17)	1,423	1,211	212
Разходи за геоложки проучвания	1,842	-	1,842
Амортизация (Прил. 4, Прил. 5)	393	365	28
	26,527	24,308	2,219

17 Разходи за персонала	2017 г.	2016 г.
Разходи за заплати	1,991	1,234
Разходи за социално и здравно осигуряване	195	134
Разходи за услуги, платени с опции върху акции на крайната компания майка	(190)	55
	1,996	1,423

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

18 План за доходи на персонала на базата на акции

Права за замяна на акции (RSU Plan)

През 2012 г., Групата Дънди Прешъс Металс Инк. създава план с права за замяна на акции (RSU Plan) за директори и определени служители на компанията-майка или изцяло притежавано дъщерно дружество като възнаграждение за извършени услуги на съответното дружество. Бордът на директорите на Групата управлява плана и определя предоставените акции. Правото за замяна на акциите се придобива пропорционално за период от три години и се урежда в брой по пазарната цена акциите на Дънди Прешъс Металс Инк. на датата на предявяване, но не по-късно от 31 декември на годината, която е три години след годината на извършване на услугата и за която са придобити правата върху акции по решение на Борда.

Към 31 декември 2017 г. Групата Дънди Прешъс Металс Инк. е предоставила 66,482 броя права за замяна на акции на служители на Дънди Прешъс Металс Крумовград.

	Брой акции	Сума в хил.лв.
Салдо към 1 януари 2016 г.	138,441	229
Предоставени	63,175	186
Упражнени	(54,365)	(325)
Пазарна оценка	-	367
Салдо към 1 януари 2017 г.	147,251	457
Предоставени	66,482	258
Упражнени	(76,647)	(340)
Пазарна оценка	-	160
Салдо към 31 декември 2017 г.	137,086	535

През 2017 г. Дружеството е капитализирало приход в размер на 20 хил.лв. във връзка с плана за замяна на акции (2016 г.: разход в размер на 193 хил. лв.).

План за опции върху акции

Групата Дънди Прешъс Металс Инк. създава план за опции върху акции за директори, определени служители и консултанти. Според плана, цената на упражняване на опцията не може да бъде по-ниска от пазарната цена на акциите на Дънди Прешъс Металс Инк. в деня преди предоставяне на опциите. Опциите се придобиват пропорционално за период от три години и изтичат пет години след датата на предоставяне.

През 2016 г. и 2017 г. Групата Дънди Прешъс Металс Инк. не е предоставила на служители на Дънди Прешъс Металс Крумовград опции. Очакваната стойност на предоставените опции през 2015 г. ще се признава като разход в отчета за всеобхватния доход и като акредитиране на натрупаната загуба в отчета за промените в собствения капитал през периода на придобиване.

През 2017 г. Дружеството е признало нетен приход в отчета за друг всеобхватен доход в размер на 170 хил.лв. във връзка с плана за опции върху акции (2016 г.: приход - 138 хил.лв.).

Справедливата цена на предоставените опции се определя с помощта на модела за оценка на Блек-Шолс. Очакваната променливост се определя на база историческата средна променливост на цената на акцията. При изчисление на справедливата стойност на опциите към момента на предоставяне са използвани следните предположения:

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

18 План за доходи на персонала на базата на акции (продължение)

План за опции върху акции (продължение)

	2017 г.	2016 г.
Безрискова възвръщаемост (за пет години)	1.0% - 1.6%	0.5% - 0.6%
Очакван срок (в години)	4.75	4.75
Очаквана променливост	68.4% - 69.4%	64.8% - 66.3%
Дивиденди на акция	-	-

Таблицата по-долу представя движението на опциите по години:

	Брой опции	Средно-претеглена цена на упражняване на акция (Cdn\$)
Салдо към 1 януари 2016 г.	97,036	7.14
Упражнени	(32,283)	9.02
Салдо към 31 декември 2016 г.	64,753	6.21
Упражнени	(28,646)	8.90
Салдо към 31 декември 2017 г.	36,107	4.07

Таблицата по-долу представя оставащите опции и които могат да бъдат упражнени към 31 декември 2017 г.:

Обхват на цена на упражняване на акция (Cdn\$)	Брой на оставащите опции	Средно-претеглен оставащ срок (в години)	Оставащи опции	Брой на упражняемите опции	Упражняеми опции
			Средно-претеглена цена на упражняване на акция (Cdn\$)		Средно-претеглена цена на упражняване на акция (Cdn\$)
2.05 – 3.96	30,935	1.77	3.44	25,469	3.54
6.56 - 7.84	5,171	0.23	7.84	5,171	7.84
2.05 - 10.33	36,107	1.51	4.07	30,640	4.27

19 Валутно-курсови разлики

	2017 г.	2016 г.
Загуби от валутни операции – нетно	(2,305)	(62)
	(2,305)	(62)

20 Разход за данък върху дохода

	2017 г.	2016 г.
Данък върху печалбата	-	-
Отсрочени данъци (Прил. 9)	568	823
	568	823

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

21 Разходи за лихви, нетно

	2017 г.	2016 г.
Разходи за лихви:		
Заеми от свързани лица (Прил. 23)	-	1,261
Провизии за опазване на околната среда	35	-
Финансов лизинг	8	-
Приходи от лихви	(2)	-
	41	1,261

22 Приходи за бъдещи периоди

През м. септември 2016 г. Дружеството чрез крайната компания майка сключи сделка с няколко от настоящите й кредитори за предварителна продажба на злато, според която Дружеството се задължава да достави общо 45,986 тр.унции злато на траншове за период от 21 месеца, който започва да тече от м. май 2019 г. Стойността на сделката е 87,6 млн. лв., които Дружеството получи авансово. Доставка на златото ще се осъществи под формата на 21 месечни експедиции през 2019 г. и 2020 г., като източник на благородния метал може да бъде което и да е находище, разработвано от крайната компания-майка. Паричните постъпления в размер на 87,6 млн. лв. са отчетени първоначално като приход за бъдещи периоди във финансовите отчети, а впоследствие ще бъдат отчитани като приход, след като реално започне изпълнението на договорените доставки, съгласно условията на сделката.

23 Провизии за опазване на околната среда

	Опазване на околната среда	Общо
Към 1 януари 2017 г.	568	568
Промяна в оценката на разходите	4,213	4,213
Преоценка на провизиите	(54)	(54)
Разходи за акредитация	35	35
Към 31 декември 2016 г.	4,762	4,762
Анализ на провизиите:		
Нетекущи	4,762	568
	4,762	568

Провизия за опазване на околната среда

Провизията за опазване на околната среда е изчислена във връзка със задължението на Дружеството при преустановяване на дейността да възстанови използваните терени. Тези разходи се очаква да бъдат понесени между 2019 г. и 2041 г. Провизията към 31 декември 2017 г. е определена на база на база одобрен от властите план за закриване и рекултивация, на база на съществуващата технология, по текущи цени, и е дисконтирана с дисконтов фактор от 2.4 % след нарастването от инфлацията с 2.3 % годишно.

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

24 Резерв от хеджиране на парични потоци

	2017 г.	2016 г.
Баланс в началото на годината	-	-
Нереализирани загуби от форуърдни договори в чуждестранна валута, определени като хеджиране на паричния поток, нетирани с данъка	7,813	-
Отсрочен данък върху дохода	(791)	-
Баланс в края на годината	7,022	-

25 Парични потоци от основна дейност

	2017 г.	2016 г.
Загуба за периода преди данъци	(6,007)	(3,530)
Корекции за:		
– Амортизация (Прил. 16)	12	28
– Разходи за лихви (Прил. 21)	41	1,261
Разходи за услуги, платени с опции върху акции на крайната компания майка (Прил. 18)	(170)	55
– Търговски и други вземания	(12,068)	(2,459)
– Търговски и други задължения	29,041	(2,846)
– Изменение в деривативи	1,447	-
– Приходи за бъдещи периоди	-	87,619
Парични потоци от основна дейност	12,296	80,128

26 Сделки със свързани лица

Дружеството се контролира от Дънди Прешъс Крумовград Б.В. (регистрирана в Холандия), която притежава 100% от акциите на Дружеството. Крайният собственик на Дружеството е публичната компания Дънди Прешъс Металс Инк. (регистрирана в Канада и регистрирана на фондовата борса в Торонто).

Сделки със свързани лица:

Всички дружества, наричани свързани лица, принадлежат на Групата Dundee Precious Metals Inc. (общи контролни единици).

i) Покупки на стоки и услуги

Покупки на услуги:

Дънди Прешъс Металс Инк. Канада	1,954	2,601
Дънди Прешъс (Крумовград) Б.В.	-	652
„Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз” ООД	6,463	1,832
„Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз Крумовград” ЕООД	30	386
„Дънди Прешъс Металс Челопеч” ЕАД	2,881	1,733
Авала Рисорсиз	106	56
	11,434	7,260

ii) Продажби на стоки и услуги

	2017 г.	2016 г.
„Дънди Прешъс Металс Челопеч” ЕАД	46	21
	46	21

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

26 Сделки със свързани лица (продължение)

iii) Разчети от продажби / покупки на стоки / услуги

Задължения към свързани предприятия:

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Дънди Прешъс Металс Инк. Канада	2,007	-
„Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз” ООД	840	73
„Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз Крумовград” ЕООД	3	13
„Дънди Прешъс Металс Челопеч” ЕАД	7,370	4,079
Авала Рисорсиз	16	56
	10,236	4,221

Вземания от свързани предприятия:

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
„Дънди Прешъс Металс Челопеч” ЕАД	99	44
Дънди Прешъс Металс Инк. Канада	6,649	218
Дънди Прешъс (Крумовград) Б.В.	-	87
	6,748	349

iv) Заеми от свързани предприятия

	2017 г.	2016 г.
В началото на годината, в т.ч.:		
Главница	60,492	119,965
Лихви	77	483
	60,569	120,448

	2017 г.	2016 г.
Получени дългосрочни заеми през годината – Дънди Прешъс (Крумовград) Б.В.	120,937	33,095
Изплатени дългосрочни заеми през годината – Дънди Прешъс (Крумовград) Б.В.	-	(92,568)
Лихви, капитализирани в инвестиционни проекти	3,261	2,122
Начислени лихви - Дънди Прешъс (Крумовград) Б.В. (Прил. 21)	-	1,261
Платени лихви - Дънди Прешъс (Крумовград) Б.В.	(2,942)	(3,789)
	121,256	(59,879)

В края на годината, в т.ч.:

Главница	181,429	60,492
Лихви	396	77
	181,825	60,569

v) Възнаграждение на ръководния персонал

През 2017 г. Дружеството е изплатило възнаграждения и осигуровки на ръководството в размер на 857 хил. лв. (2016 г.: 642 хил. лв), и е начислило нетни приходи за услуги платени с опции върху акции и права за замяна на акции на крайната компания-майка на стойност 190 хил. лв. (2016 г.: приход в размер на 55 хил.лв.).

„ДЪНДИ ПРЕШЪС МЕТАЛС КРУМОВГРАД” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

27 Поети ангажименти за капиталови инвестиции

Съгласно работните програми, представляващи част от договорите за търсене и проучване, които Дружеството е подписало, оставащото задължение към 31 декември 2017 г. е в размер на 1,236 хил. лв.

Съгласно сключените договори за капиталови инвестиции по осъществяването на проекта в гр. Крумовград – за земно-изкопни работи, за доставка и монтаж на оборудване и т.н. Дружеството е поело ангажименти с остатъчна стойност към 31.12.2017 г. на стойност 84,787 хил. лв.

Оставащото задължение не е признато във финансовия отчет.

28 Условни активи и пасиви

Данъчните власти са извършили обща данъчна ревизия на Дружеството до 2006 г. включително. Не са констатирани значими нарушения или забележки.

Данъчните служби могат да проверяват отчетите и регистрите за петте последователни години, считано от 1-ви януари на годината следваща подаването на годишната данъчна декларация, и да удостоверят допълнителни данъчни задължения или да наложат глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

Законодателството по отношение на околната среда в България се развива и нагласата на правителството по отношение на прилагането му се променя с него. Дружеството периодично оценява своите задължения според изискванията на законите за околната среда. След като задълженията бъдат определени, те веднага се признават във финансовите отчети. Потенциалните задължения, които могат да възникнат като резултат от промените в съществуващата правна рамка, граждански спорове или законодателство, не могат да бъдат оценени към настоящия момент, но могат да бъдат значителни. Дружеството спазва действащото законодателство и прилага най-съвременни практики по отношение на опазването на околната среда. Поради това, ръководството вярва, че няма основания за възникване на значими допълнителни задължения, свързани с опазването на околната среда.

29 Събития след датата на баланса

Няма значими събития след датата на баланса.