

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Съдържание	Страница
Годишен доклад за дейността	3-7
Годишен финансов отчет, в т. ч.:	
– Счетоводен баланс	8
– Отчет за всеобхватния доход	9
– Отчет за промените в собствения капитал	10
– Отчет за паричните потоци	11
– Приложения към финансовия отчет	12-40
Доклад на независимия одитор	

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз (ЕС). Този отчет е одитиран от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит”ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

„Болкан Минерал енд Майнинг” ЕАД („Дружеството”, или БММ) е акционерно дружество, учредено съгласно законодателството на Република България, със седалище с. Челопеч, Софийска област, 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 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 Зуидоост, 1100 DW Амстердам Зуидоост, 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 Сертификат за Търговско откритие на „Болкан Минерал енд Майнинг” ЕАД за находището Хан Крум. През 2011 г. беше изготвена технико-икономическа оценка за изграждане и експлоатация на открит рудник на това находище. Дружеството започна процеса по разработване на проекта за добив и преработка на златосъдържащи руди включващо трошене, смилане и обогатяване чрез флотация до получаване на златно-сребърен концентрат. Не се предвижда използването на токсични реактиви.

Министърът на околната среда и водите насрочи на 08.11.2011 г. заседание на Висшия експертен екологичен съвет (ВЕЕС), на което бе разгледан Доклад за оценка за въздействието върху околната среда на инвестиционно предложение „Добив и преработка на златосъдържащи руди от участък „Ада Тепе” на Находище „Хан Крум”, община Крумовград”.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Развитие и резултати от дейността на предприятието (продължение)

Въз основа на препоръките на ВЕЕС, на 23.11.2011 г. Министерът на околната среда и водите подписа 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“ и разпреди допускане на предварително изпълнение на решението по ОВОС след внасяне на парична гаранция от БММ.

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. БММ е задължено да сключи концесионен договор с Министерство на икономиката, енергетиката и туризма (МИЕТ) в тримесечен срок от влизане в сила на окончателното определение на ВАС. Към настоящия момент БММ води преговори с МИЕТ за сключване на концесионен договор за находище „Хан Крум“.

Вероятно бъдещо развитие на Дружеството

Дружеството ще предприеме всички законови действия, за да получи разрешенията, необходими за изграждането и експлоатацията на златната мина край Крумовград.

В разработването на проекта се планира да бъдат вложени 128 млн. щ. д. Също така Дружеството ще продължи проучвателните си дейности по другите проучвателни площи, за които има разрешения.

Структура на основния капитал

Дружеството е емитирало 10,000 акции с номинална стойност 5 лв. на акция и капитал 50 000лв. Акциите изцяло се притежават от Дънди Прешъс Крумовград БВ. С решение на Едноличния собственик на капитала от 28.10.2011 г. капиталът на Дружеството бе увеличен със сумата от 35 000 000 лв. Увеличението се извърши чрез увеличаване на номинална стойност на вече издадените 10 000 акции от 5 лева на 3,505 лева.

С цел покриване на натрупани непокрити загуби за минали години, Едноличният собственик на капитала взе последващо решение на 07.12.2011 г., с което регистрираният капитал на Дружеството в размер на 35,050,000 лева се намалява със сумата от 29,800,000 лева и става 5,250,000 лева. Намалението бе извършено чрез намаляване на номиналната стойност на вече издадените 10,000 акции от 3,505 лева на 525 лева.

През 2011 г. не са извършвани сделки с акции на Дружеството.

Съвет на директорите

С Решение от 22.03.2011г. Едноличният собственик на капитала освободи по тяхна молба като членове на Съвета на Директорите Стефани Елън Андерсън, Джеръми Базил Купър и Саймън Стрикланд Майк. На мястото на освободените членове на Съвета на Директорите Стефани Елън Андерсън, Джеръми Базил Купър и Саймън Стрикланд Майк бяха избрани като членове на Съвета на Директорите съответно Илия Борисов Гърков, Константин Василев Петков и Ирена Иванова Стамболиева.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ“ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Съветът на директорите остава в състав от 8 члена и се състои от вписаните членове, както следва:

- Джонатан Картър Гудман – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен член;
- Ейдриън Джеймс Голдстоун – Изпълнителен член на Съвета;
- Ричърд Алан Хаус – Член на Съвета;
- Петя Иванова Домбалова – Сеченска – Член на Съвета;
- Илия Борисов Гърков - Член на Съвета;
- Алекс Нестор - Член на Съвета;
- Константин Василев Петков - Член на Съвета;
- Ирена Иванова Стамболиева - Член на Съвета;

С решение от 27.07.2011 г. Едноличният собственик на капитала освободи от отговорност за дейността им за 2010 г., следните членове на Съвета на Директорите:

- Джонатан Картър Гудман – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен член;
- Стефани Елън Андерсън – Заместник-Председател на Съвета на директорите;
- Ейдриън Джеймс Голдстоун – Изпълнителен член на Съвета;
- Ричърд Алан Хаус – Член на Съвета;
- Петя Иванова Домбалова – Сеченска – Член на Съвета;
- Джеръми Базил Купър - Член на Съвета;
- Алекс Нестор - Член на Съвета;
- Саймън Стрикланд Майк - Член на Съвета,

и преизбра и назначи за членове на Съвета на Директорите за още един мандат следните членове:

- Джонатан Картър Гудман – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен член;
- Ейдриън Джеймс Голдстоун – Изпълнителен член на Съвета;
- Ричърд Алан Хаус – Член на Съвета;
- Петя Иванова Домбалова – Сеченска – Член на Съвета;
- Илия Борисов Гърков - Член на Съвета;
- Алекс Нестор - Член на Съвета;
- Константин Василев Петков - Член на Съвета;
- Ирена Иванова Стамболиева - Член на Съвета.

Всички членове на Съвета на директорите са се отказали от правото си да получават възнаграждение.

Никой от членовете на Съвета на директорите не притежава, нито през 2011 г. е извършвал сделки с акции и облигации на Дружеството.

Никой от членовете на Съвета на директорите не притежава права за придобиване на акции или облигации на Дружеството.

Към 31.12.2011 г., членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества, учредени и съществуващи съгласно законите на Република България, както следва:

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 Г.

Джонатан Картър Гудман	— „Челопеч Майнинг” ЕАД, Член на Съвета на директорите; —
Ейдриън Джеймс Голдстоун	— „Челопеч Майнинг” ЕАД, Член на Съвета на директорите; — „Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз Крумовград” ЕООД- Управител; —
Ричард Алан Хаус	— „Челопеч Майнинг” ЕАД, Изпълнителен член на Съвета на директорите; — „Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз” ООД- Управител; —
Алекс Нестор	— „Челопеч Майнинг” ЕАД, Член на Съвета на директорите; — „Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз Крумовград” ЕООД- Управител; —
Петя Иванова Домбалова - Сеченска	— „Челопеч Майнинг” ЕАД, Член на Съвета на директорите;
Илия Борисов Гърков	— не участва в управлението на други дружества;
Константин Василев Петков	— „Челопеч Майнинг” ЕАД, Член на Съвета на директорите;
Ирена Иванова Стамболиева	— „Челопеч Майнинг” ЕАД, Член на Съвета на директорите;

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ“ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Организационна структура

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

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2012 г.

През 2012 г. Дружеството ще продължи да извършва усилия за получаването на разрешенията, необходими за изграждането и експлоатацията на рудник Ада Тепе Крумовград.

Също така Дружеството ще продължи проучвателните си дейности по другите проучвателни площи, за които има разрешения.

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.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени 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.

По нареждане на Съвета на директорите.


Ейдриън Голдстоун
Изпълнителен член на съвета на директорите
„Болкан Минерал енд Майнинг“ ЕАД
София, 29 март 2012 г.



„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ“ ЕАД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

		31 декември	
(всички суми са в хиляди лева)		2011 г.	2010 г.
Прил.			
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
6	Капитализирани разходи за проучване	27,569	27,265
6	Капитализирани разходи за разработване на находища	22,284	16,212
4	Имоти, машини и съоръжения	583	510
5	Нематериални активи	60	48
9	Отсрочени данъчни активи	19	17
		50,515	44,052
Текущи активи			
23	Краткосрочни вземания от свързани лица	-	3
10	Други вземания	321	168
7	Парични средства и еквиваленти	948	1,157
		1,269	1,328
		51,784	45,380
ОБЩО АКТИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
8	Основен капитал	5,250	50
	Други резерви	2	2
	Непокрити загуби	(3,476)	(29,816)
		1,776	(29,764)
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Нетекущи задължения			
11	Заеми	49,005	73,926
		49,005	73,926
Текущи задължения			
12	Задължения към доставчици	892	193
13	Други задължения	111	1,025
		1,003	1,218
	Общо задължения	50,008	75,144
	Общо собствен капитал и задължения	51,784	45,380

Ейдриън Голдстоун
 Изпълнителен директор
 29 март 2012 г. София

Константин Петков
 Икономически директор
 29 март 2012 г. София

Заверил съгласно одиторски доклад:

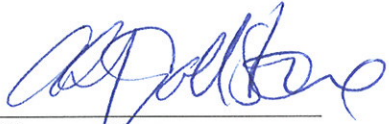
Радослав Йорданов
 Регистриран одитор
 29.06.2012 г., София

Петко Димитров
 „Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

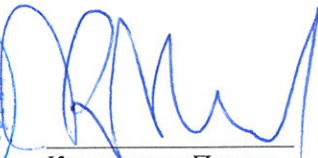
„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ“ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	2011 г.	2010 г.
Приходи от продажби	14	77	1
Отчетна стойност на продажбите		(77)	(1)
Брутна печалба		-	-
Административни разходи	15	(797)	(234)
Други (разходи)/приходи за дейността	20	-	(1)
Валутно курсови разлики	17	199	53
Загуба от дейността		(598)	(182)
Финансови разходи	19	(2,989)	(2,353)
Загуба преди данъчно облагане		(3,587)	(2,535)
Разход за корпоративен данък върху дохода	18	2	-
Загуба за годината		(3,585)	(2,535)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		(3,585)	(2,535)


 Ейдриън Голдстоун
 Изпълнителен директор
 29 март 2012 г. София

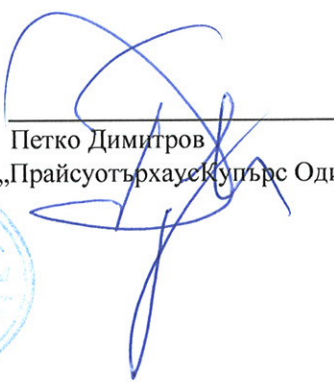



 Константин Петков
 Икономически директор
 29 март 2012 г. София

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Радослав Йорданов
 Регистриран одитор
 29.06.2012 г., София




 Петко Димитров
 „Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ“ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

(всички суми са в хиляди лева)

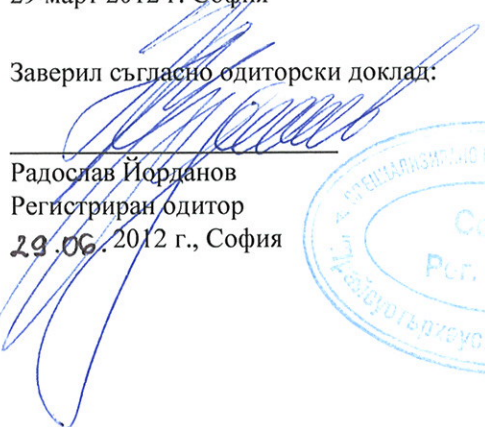
	Прил.	Основен капитал	Резерви	Непокрита загуба	Общо
Салдо на 1 януари 2010 г.		50	2	(27,281)	(27,229)
Загуба за годината		-	-	(2,535)	(2,535)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	(2,535)	(2,535)
Салдо на 31 декември 2010 г.		50	2	(29,816)	(29,764)
Салдо на 1 януари 2011 г.		50	2	(29,816)	(29,764)
Загуба за годината		-	-	(3,585)	(3,585)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	(3,585)	(3,585)
Емитиране на основен капитал	8	35,000	-	-	35,000
Покриване на загуби	8	(29,800)	-	29,800	-
План за доходи на персонала с опции върху акции	16	-	-	125	125
Общо възнаграждения от и разпределения към собственика на Дружеството, отразени директно в собствения капитал		5,200	-	29,925	35,125
Салдо на 31 декември 2011 г.		5,250	2	(3,476)	1,776


 Ейдриън Голдстоун
 Изпълнителен директор
 29 март 2012 г. София

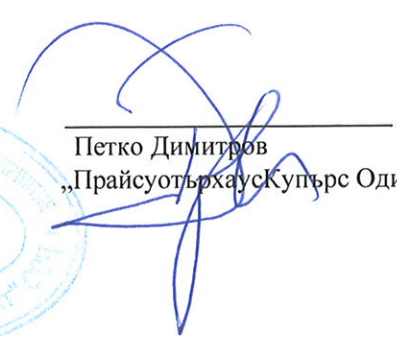



 Константин Петков
 Икономически директор
 29 март 2012 г. София

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Радослав Йорданов
 Регистриран одитор
 29.06.2012 г., София

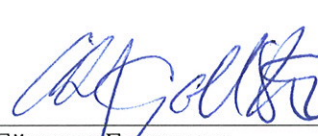


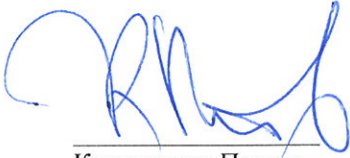

 Петко Димитров
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

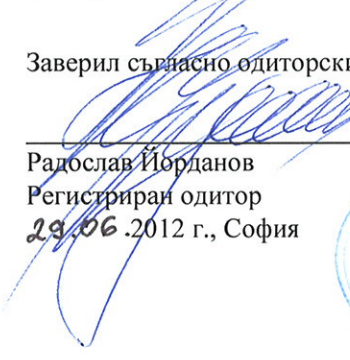
(всички суми са в хиляди лева)

	Прил.	2011 г.	2010 г.
Парични потоци от основна дейност	22	(836)	329
Нетен паричен поток от основна дейност		(836)	329
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания по капитализирани разходи за проучване и разработване на находища	6,15	(6,275)	(7,181)
Покупка на имоти, машини и съоръжения (ИМС)	4	(140)	(183)
Покупка на нематериални активи	5	(48)	(10)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(6,463)	(7,374)
Парични потоци от финансова дейност			
Получена вноска за увеличение на капитала	8	35,000	-
Получени дългосрочни заеми	23, 11	5,082	8,185
Изплатени заеми	23	(26,063)	-
Изплатени лихви	23	(6,929)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		7,090	8,185
Увеличение / (намаление) на паричните средства и еквиваленти		(209)	1,140
Парични средства и еквиваленти в началото на годината		1,157	17
Парични средства и еквиваленти в края на годината	7	948	1,157


 Ейдриън Голдстоун
 Изпълнителен директор
 29 март 2012 г. София


 Константин Петков
 Икономически директор
 29 март 2012 г. София

Заверил съгласно одиторски доклад:


 Радослав Йорданов
 Регистриран одитор
 29.06.2012 г., София


 Петко Димитров
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

Резюме на дейността

„Болкан Минерал енд Майнинг” ЕАД е Дружество, учредено в съответствие със законите на Република България, с адрес по регистрация: с.Челопеч 2087, област Софийска, 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 CM Амстердам Зуидоост,
1100 DW Амстердам Зуидоост, Холандия.

Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите на 29 март 2012 г.

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.

А База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена освен в случаите на извършена преценка на някои финансови инструменти.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(а) Нови и променени стандарти, приети от Дружеството

Няма нови стандарти и промени на стандарти, които предприятието да е приело за прилагане през финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г.

(б) Нови и променени стандарти и подобрения на МСФО, задължителни за пръв път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2011 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки че могат да оказват влияние върху отчитането на бъдещи трансакции и събития)

Измененият МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” е публикуван през ноември 2009 г. и влиза в сила за годишни периоди започващи на и след 1 януари 2011 г. Измененият през 2009 г. стандарт (а) изяснява и опростява определението за свързани лица и премахва несъответствията и (б) премахва изискването дружества, свързани с правителството, да оповестяват детайли за всички трансакции извършени с правителството и други дружества, свързани с правителството.

Подобрения на МСФО (издадени през май 2010 г. и в сила от 1 януари 2011 г.).

МСФО 1 беше изменен за да: (а) позволи балансовата стойност в резултат на прилагането на предишна общоприета счетоводна рамка да бъде използвана като намерена стойност на статия на Имоти, машини и съоръжения или нематериален актив, ако тази статия е била използвана в операции, предмет на процентно регулиране; (б) позволи преоценка, възникваща следствие на събитие, да бъде използвана като намерена стойност на Имоти, машини и съоръжения, дори ако преоценката възниква по време на период, покрит от първите финансови отчети на МСФО; и (в) изисква приемащият за пръв път да обясни промени в счетоводните политики или в изключенията по МСФО 1 между първия МСФО междинен отчет и първите годишни финансови отчети по МСФО;

МСФО 3 беше изменен да: (а) налага изискване за оценка по справедлива стойност (освен ако не трябва да се прилага друга база за оценка в съответствие с изискванията на други МСФО) на неконтролиращи участия, които не са настоящи участия в собствеността или не дават право на собственика на пропорционален дял върху нетните активи в случай на ликвидация; (б) осигури насоки относно споразумения за плащане на основа на акции на придобиващия, които не са били заменени, или са били доброволно заменени в резултат на бизнес комбинация; и (в) изясни, че евентуалните възнаграждения от бизнес комбинации, възникнали преди датата на влизане в сила на променените МСФО 3 (издадени януари 2008 г.) ще бъдат осчетоводени в съответствие с насоките в предишната версия на МСФО 3;

МСФО 7 беше изменен, за да разясни определени изисквания за оповестяване, по-конкретно: (а) особено подчертава връзката между качествени и количествени оповестявания по отношение на характера и размера на финансови рискове; (б) чрез премахване на изискването да се оповестява балансовата стойност на предоговорени финансови активи, които в противен случай биха били просрочени или обезценени; (в) чрез замяна на изискването да се оповестява справедливата стойност на обезпечение чрез по-общо изискване за оповестяване на неговия финансов ефект; и (г) чрез разясняване, че едно предприятие трябва да оповестява сумата на пресрочено обезпечение към датата на отчета, а не сумите, възникнали през време на отчетния период;

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(б) Нови и променени стандарти и подобрения на МСФО, задължителни за пръв път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2011 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки че могат да оказват влияние върху отчитането на бъдещи трансакции и събития) (продължение)

МСС 1 беше променен с изясняване на изискванията за представянето и съдържанието на отчета за промените в собствения капитал;

МСС 27 беше променен с изясняване на преходните правила за измененията на МСС 21, 28 и 31, наложени от променения МСС 27 (изменен през януари 2008 г.);

МСС 34 беше изменен, за да добави допълнителни примери на значими събития и трансакции, изискващи оповестяване в съкратен междинен финансов отчет, включително трансфери между нивата на йерархията на справедлива стойност, промени в класификацията на финансови активи или промени в бизнес или икономическата среда, които имат влияние върху справедливите стойности на финансовите инструменти на предприятието;

КРМСФО 13 беше изменен, за да се разясни определянето на справедлива стойност на наградни кредити.

Посочените изменения не намериха израз в допълнителни или изменени оповестявания и нямаха съществено въздействие върху оценката или при признаването на трансакциите и салдата, посочени в този финансов отчет.

Други изменени стандарти и тълкувания, в сила за настоящия период

КРМСФО 19 “Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти”, изменения на МСС 32 за класификацията на правата за емитиране, разяснения в КРМСФО 14 “МСС 19 – Ограничението на актив по план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие”, свързани с предварителни плащания на минимални изисквания за финансиране и промени в МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО”, не оказаха никакво въздействие върху тези финансови отчети.

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано

Оповестявания – Трансфери на финансови активи – Изменения на МСФО 7 (издаден през октомври 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.). Промяната изисква допълнителни оповестявания по отношение на излагания на риск, произлизащ от трансфериранни финансови активи. Изменението включва изискване да се оповестява по клас на актив характера, балансовата стойност и описание на рисковете и ползи на финансови активи, които са били прехвърлени към друга страна, но въпреки това остават в балансовия отчет на предприятието. Изисква се също оповестяванията да позволяват на заинтересованите да разбере количеството на всички свързани задължения, както и връзката между финансови активи и свързани задължения. Когато финансови активи са били отписани, но предприятието все още е изложено на определени рискове и ползи, свързани с прехвърления актив, се изисква допълнително оповестяване с цел да се разберат ефектите от тези рискове. Освен ако не е споменато друго по-горе, новите стандарти и тълкувания не се очаква да оказат значително влияние върху финансовите отчети на предприятието.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

I Счетоводна политика (продължение)

A База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз

МСФО 9, “Финансови Инструменти: Класификация и Оценка”. МСФО 9, издаден през ноември 2009 г., заменя онези части на МСС 39, свързани с класификацията и оценяването на финансови активи. Впоследствие, във връзка с класификацията и измерването на финансови пасиви, МСФО 9 беше изменен отново през октомври 2010 г. През декември 2011 г., Стандартът бе изменен с цел да: (а) промени датата на влизане в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г. и (б) добави преходни оповестявания. Основни характеристики на стандарта са:

- Изисква се финансовите активи да се класифицират в две категории за оценка: такива, които следва да бъдат оценявани впоследствие по справедлива стойност и такива, които да бъдат оценявани впоследствие по амортизирана стойност. Решението следва да се вземе при първоначално признаване. Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на неговите финансови инструменти и договорените паричните потоци на инструмента.
- Инструмент впоследствие се измерва по амортизирана стойност, единствено ако е дългов инструмент и ако и двете условия: (а) целта на бизнес модела на предприятието е да задържи актива за събиране на договорени парични потоци, и (б) договорените парични потоци на актива представляват плащания само на главница и лихви (в смисъл, има само “основни характеристики на заем”) са изпълнени. Всички други дългови инструменти се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.
- Всички капиталови инструменти се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Капиталови инструменти, държани за търгуване, ще се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата. За всички други капиталови инвестиции може да се направи окончателен избор при първоначалното признаване да се признаят по-скоро нереализирани и реализирани печалби и загуби в друг всеобхватен доход, отколкото през печалбата или загубата. Не се прави последващо отчитане през печалбата и загубата на печалбите и загубите по справедлива стойност. Този избор може да бъде направен на основание „инструмент по инструмент”. Дивидентите следва да се представят в печалбата или загубата дотогава, доколкото представляват възвръщаемост на инвестиция.
- Повечето от изискванията на МСС 39 за класификация и оценка на финансови пасиви не бяха променени в МСФО 9. Основна промяна е, че ще се изисква предприятието да представи резултатите от промените в собствения кредитен риск на финансови пасиви, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата, в друг всеобхватен доход.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз (продължение)

МСФО 10, „Консолидирани финансови отчети“ (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), заменя цялостната насока за контрол и консолидация в МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ и ПКР-12 „Консолидация – предприятия със специална цел“. МСФО 10 променя определението за контрол по начин, който прилага еднакви критерии към всички дружества при дефинирането на понятието. Това определение е подкрепено с широки насоки по прилагането.

МСФО 11, „Съвместни споразумения“, (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2013 г.), заменя МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и ПКР 13 „Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници“. Промени в определенията намалиха броя на видовете на съвместни споразумения до два: съвместни операции и съвместни предприятия. Премахнат е съществуващия избор за пропорционална консолидация за съвместно контролирани дружества. Методът на собствения капитал е задължителен за участниците в съвместните предприятия.

МСФО 12, „Оповестяване на участия в други предприятия“, (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), се прилага към всички предприятия, които имат участие в дъщерно дружество, съвместно предприятие, асоциирано или неконсолидирано структурирано предприятие. Той заменя изискванията за оповестяване, понастоящем включени в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия“. МСФО 12 изисква предприятията да оповестяват информация, която помага на разглеждащите финансовия отчет да оценят характера, рисковете и финансовите ефекти, свързани с участията на предприятието в дъщерни дружества, асоциирани предприятия, съвместни предприятия и неконсолидирани структурирани предприятия. За да отговори на тези цели, новият стандарт изисква оповестяване на няколко области, включително значителни преценки и предположения при определянето на това дали дадено предприятие контролира, контролира съвместно или има значително влияние с участията си в други предприятия; разширени оповестявания на дела на неконтролиращи участия в груповата дейност и паричните потоци; обобщена финансова информация за дъщерните дружества със съществени неконтролиращи участия; както и подробно оповестяване на участия в неконсолидирани структурирани предприятия.

МСФО 13, „Оценка по справедлива стойност“ (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), има за цел да подобри съгласуваността и да намали сложността, като предоставя ревизирано определение на справедлива стойност, както и един единствен източник на изисквания за измерване и оповестяване на справедлива стойност за употреба в различните МСФО.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

I Счетоводна политика (продължение)

A База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз (продължение)

МСС 27, „Индивидуални финансови отчети” (променен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) беше изменен и сега неговата цел е да определи счетоводното отчитане и изискванията за оповестяване на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, когато предприятието изготвя индивидуални финансови отчети. Насоките за контрол и консолидирани финансови отчети бяха заменени от МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”.

МСС 28, „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия”, (преработен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението на МСС 28 е резултат от проекта за съвместни предприятия на Съвета. При обсъждане на този проект, Съветът реши да включи счетоводното отчитане на съвместни предприятия, които използват метода на собствения капитал в МСС 28, защото този метод е приложим и за съвместни, и за асоциирани предприятия. С това изключение, другите насоки остават непроменени.

Промени в МСС 1, „Представяне на финансови отчети” (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г.), променя оповестяването на статии, представени в друг всеобхватен доход. Промените изискват предприятията да разделят статии, представени в друг всеобхватен доход в две групи, на базата на това дали е възможно или не те да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще. Предложеното заглавие, използвано от МСС 1 се промени на „отчет за печалба и загуба и друг всеобхватен доход”.

Промененият МСС 19, „Доходи на наети лица” (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), налага значителни промени в представянето и оценката на определени разходи за пенсионен доход и обезщетения при прекратяване и към оповестяванията на всички доходи на наети лица. Стандартът изисква признаване на всички промени в нетно определеното задължение (актив) за доходи, когато те се появят, както следва: (а) разходи за трудов стаж и нетна лихва в печалба и загуба; и (б) преоценяване в друг всеобхватен доход.

Оповестявания - Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви – Промени в МСФО 7 (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението изисква оповестявания, които ще позволят на използващите финансовите отчети на предприятието да оценят ефекта или потенциалния ефект на споразумения за нетиране, включително права за компенсация. Изменението ще има влияние върху оповестявания, но няма да има въздействие върху оценката и признаването на финансови инструменти.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз(продължение)

Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви – Промени в МСС 32 (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Изменението добави насока по прилагането на МСС 32, за да се адресират несъответствия, идентифицирани при прилагането на някои критерии за компенсиране. Това включва изясняване на смисъла на „в момента притежава законно право на компенсация“ и на това, че някои от системите за брутно обезпечение могат да бъдат считани еквивалентни на нетно обезпечение.

Други променени стандарти и тълкувания: Промяната на МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО”, отнасящо се до хиперинфлация и премахване на препратките към фиксирани дати на някои изключения и освобождавания, изменението на МСС 12 „Данъци върху дохода“, което представя оборима презумпция, че инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, се възстановява изцяло чрез продажба, и КРМСФО 20 “Разходи по разкриване в производствената фаза на открита мина”, което се отнася до това кога и как да се отчитат ползите, произтичащи от дейността по разкриване в минната промишленост, няма да окажат каквото и да е въздействие върху тези финансови отчети.

Б Действащо предприятие

Този финансов отчет е изготвен на база на концепцията за действащо предприятие, която предполага, че Дружеството ще продължи да съществува в обозримо бъдеще. Бъдещата жизнеспособност на Дружеството зависи от способността му да постигне поставените за цел резултати от проучвателните работи, от способността му да получи необходимите разрешителни за осъществяване на проекта в Крумовград, както и от продължаващата подкрепа от страна на съществуващите и потенциалните източници на финансови средства. Понастоящем Дружеството има положителни нетни активи и към 31 декември 2011 г. общата им сума е 1,776 хил. лева (през 2010 г. са отрицателни: -29,764 хил. лева). Дейността на Дружеството се финансира посредством заем от компанията-майка (приложение 11, 23). Налице е неизползвана част от кредитната линия, открита от компанията-майка (прил. 2 Управление на финансовия риск (iv)).

Тези фактори показват, че Дружеството може да продължи да функционира като действащо предприятие само с продължителна подкрепа от страна на компанията-майка. Както е посочено в Приложение 11 и 23, тази подкрепа е предоставена на Дружеството чрез кредитни линии. Ако компанията-майка оттегли подкрепата си и концепцията за действащо предприятие стане неприложима, активите и пасивите ще трябва да бъдат оценени по техните нетни реализируеми стойности. Те могат да се различават значително от стойностите, представени в този отчет на база действащо предприятие.

I Счетоводна политика (продължение)

B 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 преценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви, се признават в печалбата или загубата.

Г Минни активи

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.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

Г Минни активи (продължение)

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.

Д 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.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

1 Счетоводна политика (продължение)

Е 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

Ж 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.

З Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти се отчитат по историческа цена. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой и по банкови сметки.

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.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

I Счетоводна политика (продължение)

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 метода 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.

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 преценява 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.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

I Счетоводна политика (продължение)

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 включва опции върху акции на крайната компания майка, Дружеството признава като разход за персонал стойността на услугата, определена на база на справедливата цена на предоставените права, разпределена през периода, за който се предоставят. Понеже Дружеството няма задължение да изплати на крайната компания майка стойността на предоставените права, те се отчитат като резерв в неразпределената печалба.

Н Провизии

Провизии се признават когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Провизиите се оценяват по настояща стойност на очакваните разходи за покриване на задължението, изчислена при норма преди данъчно облагане, която отразява настоящата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичния риск, свързан с конкретното задължение. Увеличението на провизията с течение на времето се признава като разход за лихви.

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.

П 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, 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) 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 засмодател по всички договори за заем е компанията-майка и лихвеният процент може да бъде предоговорен при значителна неблагоприятна промяна на LIBOR-а. При увеличение на пазарните лихвени проценти с 1%, нетният финансов резултат на Дружеството за 2011 г. би се намалил с 582 хил. лв., като допълнителните лихви биха били дължими единствено към свързани лица (2010 г.: 522 хил. лв.).

(iii) Кредитен риск

Дружеството няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Дружеството е установило политика, осигуряваща извършването на продажби на кредит на клиенти в рамките на групата. Паричните транзакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

2.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

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.

31.12.2011 г. 31.12.2010 г.

Парични средства (приложение 7)

Кредитен рейтинг по Standard and Poor's

A+	934	
BBB	13	1,155

Вземания от свързани лица (23iii)

Съществуващи клиенти (над 6 месеца) без просрочия в миналото

- 3

Общо

947 1,158

(iv) 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 50 млн. евро, от която към 31 декември 2011 г. са усвоени 20 млн. евро. Остатъкът от кредитната линия е част от подкрепата, дадена от Фирмата – 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.

Към 31 декември 2011 г.	до 1 година	2 - 3 години	Общо
Заеми (Приложение 11)	-	49,005	49,005
Лихви до падежа	-	3,796	3,796
Задължения към доставчици (Приложение 12)	892	-	892
	892	52,801	53,693
Към 31 декември 2010 г.	до 1 година	2 - 3 години	Общо
Заеми (Приложение 11)	-	73,926	73,926
Лихви до падежа	-	7,953	7,953
Задължения към доставчици (Приложение 12)	193	-	193
	193	81,879	82,072

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

2 Управление на финансовия риск (продължение)

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.

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 категория

	Прил.	Заеми и вземания 31.12.2011 г.	Общо 31.12.2011г.	Заеми и вземания 31.12.2010 г.	Общо 31.12.2010 г.
Активи според баланса					
Парични средства и еквиваленти	7	948	948	1,157	1,157
Вземания от свързани лица	23iii	-	-	3	3
Други вземания	10	92	92	5	5
Общо		1,040	1,040	1,165	1,165
Други финансови пасиви					
		31.12.2011 г.	31.12.2011г.	31.12.2010 г.	31.12.2010 г.
Пасиви според баланса					
Заеми	11	49,005	49,005	73,926	73,926
Задължения към доставчици	12	892	892	193	193
Общо		49,897	49,897	74,119	74,119

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:

(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 индигират, 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 обратно проявление не е определен точно, данъчните временни разлики биха могли да нараснат или да намалееят през бъдещи отчетни периоди.

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

(г) Влияние на продължаващата световна финансова и икономическа криза

Глобалната финансова криза има съществено влияние върху икономиката на страната, като финансовата ситуация в българския финансов и реален сектор се влоши значително от средата на 2008 г. През 2011 г. някои сектори на икономиката на България започнаха бавно да се възстановяват от рецесията и тя отчете растеж спрямо предходната година. Това възстановяване на икономиката е съпътствано с увеличаване на износа и повишена норма на спестяване на домакинствата.

Бъдещото икономическо развитие на България зависи значително от икономическите, финансови и монетарни мерки, които правителството предприема, както и от данъчните, регулаторни и политически промени.

Ръководството не е в състояние да предвиди всички промени, които биха имали влияние върху сектора и по-широко върху икономиката, и които биха имали ефект върху бъдещото финансово състояние на Дружеството.

Българската икономиката е също така под прякото въздействие на колебанията на международната конюнктура. Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуална последваща промяна на икономическата среда, в която Дружеството работи. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитието на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

Глобална финансова криза продължава да има значително влияние върху Дружеството през 2011 г. Продължителността на кризата, както и забавеното възстановяване на индустриите и банковия сектор, може да доведат до намаление в оперативните парични потоци, възможността за получаване на нови заеми, увеличение на разходите и забавяне във времето или намаляване на планираните капиталови инвестиции.

Влияние на световните цени и търсенето на суровини

Финансовото състояние на Дружеството и преносната стойност на активите на счетоводния баланс са силно зависими и от световната цена и търсенето на суровините, които ще бъдат добивани от Дружеството. Цените на тези суровини се определят от много фактори, включително търсенето, световния производствен капацитет, степента на използване на капацитета, цените на материалите, валутните курсове, търговските бариери и подобренията в производствените процеси.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

	Земни и сгради	Машини и съоръжения	Автомобили и инвентар	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 31 декември 2009 г.					
Отчетна стойност	74	298	504	247	1,123
Натрупана амортизация	-	(282)	(462)	-	(744)
Балансова стойност	74	16	42	247	379
2010 г.					
Балансова стойност в началото на периода	74	16	42	247	379
Придобити	-	16	167	-	183
Отписани	-	(1)	-	-	(1)
Разход за амортизация	-	(11)	(40)	-	(51)
Балансова стойност в края на годината	74	20	169	247	510
Към 31 декември 2010 г.					
Отчетна стойност	74	266	656	247	1,243
Натрупана амортизация	-	(246)	(487)	-	(733)
Балансова стойност	74	20	169	247	510
2011 г.					
Балансова стойност в началото на периода	74	20	169	247	510
Придобити	-	20	120	-	140
Отписани	-	-	(1)	-	(1)
Разход за амортизация	-	(7)	(59)	-	(66)
Балансова стойност в края на годината	74	33	229	247	583
Към 31 декември 2011 г.					
Отчетна стойност	74	166	767	247	1,254
Натрупана амортизация	-	(133)	(538)	-	(671)
Балансова стойност	74	33	229	247	583

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

5 Нематериални активи

	Програмни продукти и други
Към 31 декември 2009 г.	
Отчетна стойност	448
Натрупана амортизация	(371)
Балансова стойност	77
2010 г.	
Балансова стойност в началото на периода	77
Придобити	10
Разход за амортизация	(39)
Балансова стойност в края на периода	48
Към 31 декември 2010 г.	
Отчетна стойност	458
Натрупана амортизация	(410)
Балансова стойност	48
2011 г.	
Балансова стойност в началото на периода	48
Придобити	48
Разход за амортизация	(36)
Балансова стойност в края на периода	60
Към 31 декември 2011 г.	
Отчетна стойност	506
Натрупана амортизация	(446)
Балансова стойност	60

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

6 Капитализирани разходи за проучване и разработване

Разходи по проучване	2011 г.	2010 г.
Начално салдо	27,265	27,019
Увеличения	304	246
Намаления	-	-
Крайно салдо	27,569	27,265

През 2011 г. и 2010 г. Дружеството не е отписвало капитализирани разходи за проучване.

През 2005 г. Дружеството започна етап на разработване на находище Крумовград. Поради забавяне на разглеждането на Доклада за оценка на въздействието върху околната среда, всички дейности по проектиране и доставки на оборудване за осъществяване на проекта бяха временно преустановени през май 2006 г. Акумулираните до момента разходи за разработване са:

Разходи за разработване на находища	2011 г.	2010 г.
Начално салдо	16,212	9,193
Увеличения	6,072	7,019
Крайно салдо	22,284	16,212

7 Парични средства и еквиваленти

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

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в брой	1	2
Парични средства по банкови сметки	947	1,155
	948	1,157

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

8 Основен капитал

	Брой акции	Основен капитал в хил. лв.
Към 1 януари 2010 г.	10,000	50
Към 31 декември 2010 г.	10,000	50
Увеличение на основният капитал чрез увеличение на номиналната стойност на акциите	-	35,000
Намаление на основният капитал чрез намаление на номиналната стойност на акциите с цел покриване на загуби	-	(29,800)
Към 31 декември 2011 г.	10,000	5,250

Общият брой регистрирани обикновени акции възлиза на 10,000 (2010 г.: 10,000) с номинална стойност 525 лв. на акция (2010 г.: 5 лв. на акция). Всички издадени акции са изцяло платени и осигуряват еднакви права на притежателите си.

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. Следните суми са посочени в счетоводния баланс:

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Отсрочени данъчни активи		
Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца	19	17
Движенията в сметката за отсрочените данъци, са както следва:	2011 г.	2010 г.
В началото на годината	17	17
Приход/(разход) в печалбата или загубата (Прил. 18)	2	-
В края на годината	19	17

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

9 Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Върху преносимите данъчни загуби в размер на 2,980 хил. лв. към 31 Декември 2011 г. (2010 г.: 5,738 хил. лв) не е признат отсрочен данъчен актив поради несигурността за обратното проявление на тези данъчни временни разлики в бъдещи периоди. Загубите за пренасяне са както следва:

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
2011 г.	-	2,758
2012 г.	501	501
2013 г.	2,469	2,469
2014 г.	10	10
	<u>2,980</u>	<u>5,738</u>

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.

Срокът за обратното проявление на временните данъчни разлики, произтичащи от слаба капитализация е 5 години от годината на възникването им. Разходите за лихви се пренасят както следва:

Краен срок на разходите за лихви	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
2011 г.	-	2,832
2012 г.	3,796	3,796
2013 г.	4,268	4,268
2014 г.	2,437	2,437
2015 г.	2,353	2,353
2016 г.	2,989	-
	<u>15,843</u>	<u>15,686</u>

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

10 Други вземания	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
ДДС за възстановяване	119	120
Доставчици по аванси	110	24
Разходи за бъдещи периоди	-	19
Други вземания	92	5
	321	168

11 Заеми	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Дългосрочни заеми – свързани лица (Прил. 23)	38,173	59,154
Лихви по дългосрочни заеми – свързани лица (Прил. 23)	10,832	14,772
	49,005	73,926

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 2011 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. Към 31 декември 2011 г. е налице неизползвана част от кредитната линия, отпусната от Дънди Прешъс Крумовград Б.В., в размер на 30 млн. Евро.

Заемите подлежат на изплащане при поискване от заемодателя, но не по-рано от 31 декември 2013 г.

Балансовата и справедливата стойност на дългосрочните заеми е както следва:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2011г.	2010г.	2011г.	2010г.
Дългосрочни заеми – свързани лица	38,173	59,154	38,173	59,154
Лихва по дългосрочни заеми – свързани лица	10,832	14,772	10,832	14,772
	49,005	73,926	49,005	73,926

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

11 Заеми (продължение)

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.

12 Задължения към доставчици

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към доставчици		
- свързани лица (Прил. 23)	143	98
- други	749	95
	<u>892</u>	<u>193</u>

13 Други задължения

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към бюджета	2	2
Неизползвани отпуски на персонала	26	29
Други	83	994
	<u>111</u>	<u>1,025</u>

14 Приходи от продажби

	2011 г.	2010 г.
Приходи от продажби на стоки и услуги	<u>77</u>	<u>1</u>
	<u>77</u>	<u>1</u>

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

15 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:

2011 г.	Начислени	Капитализирани	Текущи
Външни услуги	5,998	5,477	521
Заплати и осигуровки (Прил. 16)	674	449	225
Амортизация (Прил. 4, Прил. 5)	102	101	1
Материали и други	399	349	50
	7,173	6,376	797

2010 г.	Начислени	Капитализирани	Текущи
Външни услуги	6,575	6,397	178
Заплати и осигуровки (Прил. 16)	550	508	42
Амортизация (Прил. 4, Прил. 5)	90	84	6
Материали и други	284	276	8
	7,499	7,265	234

16 Разходи за персонала

	2011 г.	2010 г.
Разходи за надници и заплати	461	489
Разходи за социално и здравно осигуряване	88	61
Разходи за услуги, платени с опции върху акции на крайната компания майка	125	-
	674	550

17 Валутно-курсови разлики

	2011 г.	2010 г.
Приходи/(разходи) от валутни операции – нетно	199	53
	199	53

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

18	Разходи за корпоративен данък върху дохода	2011 г.	2010 г.
	Данък върху печалбата	-	-
	Отсрочени данъци (Прил. 9)	2	-
		<u>2</u>	<u>-</u>

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагане с данъци се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка, както следва:

	2011 г.	2010 г.
Загуба преди данъци	(3,585)	(2,535)
Данък при данъчна ставка 10% (2010 г. : 10%)	(359)	(254)
Данъчен ефект от непризнати разходи за данъчни цели	12	9
Непризнат отсрочен данък върху преносими данъчни загуби	(21)	1
Непризнат отсрочен данък върху слаба капитализация	299	244
Друг непризнат отсрочен данък	67	-
	<u>(2)</u>	<u>-</u>

19	Финансови разходи	2011 г.	2010 г.
	Разходи за лихви		
	– заеми от свързани лица (Прил. 23)	(2,989)	(2,353)
	Приходи от лихви	-	-
		<u>(2,989)</u>	<u>(2,353)</u>

20	Други приходи/(разходи) за дейността	2011 г.	2010 г.
	Други приходи/(разходи) за дейността	-	(1)
		<u>-</u>	<u>(1)</u>

През 2011 г. и 2010 г. Дружеството не е отписвало капитализирани разходи за проучване отнасящи се за проучвателни площи, за които съществува ясна преценка на мениджмънта по места, че няма да има резултат или по-нататъшна икономическа изгода от проучвателните дейности.

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

21 Поети ангажименти за капиталови инвестиции

Съгласно работните програми, представляващи част от договорите за търсене и проучване, които Дружеството е подписало, то се задължава да извърши разходи в размер на 1,552 хил. щ.д., от които 485 хил. щ.д. са извършени към 31 декември 2011 г., с което задължението остава в размер на 1,067 хил. щ.д.

Оставащото задължение не е признато във финансовия отчет.

22 Парични потоци от оперативна дейност

	2011 г.	2010 г.
Загуба за периода	(3,585)	(2,535)
Корекции за:		
– Данък върху печалбата (Прил. 18)	(2)	-
– Амортизация (Прил.15)	1	6
– Разходи за лихви (Прил.19)	2,989	2,353
– Приходи от лихви (Прил.19)	-	-
– Разход от отписване на активи (Прил. 4)	1	1
– Разходи за услуги, платени с опции върху акции на крайната компания майка (Прил. 16)	125	-
Промени в оборотния капитал		
– Търговски и други вземания	(150)	(78)
– Търговски и други задължения	(215)	582
Парични потоци от оперативна дейност	(836)	329

23 Сделки със свързани лица

Дружеството се контролира от Дънди Прешъс Крумовград БВ (регистрирана в Холандия), която притежава 100% от акциите на Дружеството. Крайният собственик на Групата е Дънди Прешъс Металс Инк. (регистрирана в Канада). Свързани български юридически лица са: „Челопеч Майнинг” ЕАД, „Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз” ООД и „Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз Крумовград” ЕООД. Всички те са 100% собственост на Дънди Прешъс Металс Инк. или на нейни дъщерни компании.

і) Продажба на услуги

Продажби на Дено Голд Майнинг Къмпани - Армения

	2011 г.	2010 г.
	77	-
	<u>77</u>	<u>-</u>

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ” ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

23 Сделки със свързани лица (продължение)

ii) Покупки на стоки и услуги	2011 г.	2010 г.
Покупки на услуги:		
Дънди Прешъс Металс Канада	41	14
Дънди Прешъс (Крумовград) БВ	1,896	3,324
„Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз” ЕООД	32	-
„Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз Крумовград” ЕООД	1,331	1,187
„Челопеч Майнинг” ЕАД	366	275
	3,666	4,800
 iii) Разчети от продажби / покупки на стоки / услуги	 31.12.2011 г.	 31.12.2010 г.
Задължения към свързани предприятия:		
Дънди Прешъс Металс Канада	42	-
„Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз” ЕООД	2	-
„Рисорсиз Мениджмънт Сървисиз Крумовград” ЕООД	23	8
„Челопеч Майнинг” ЕАД	76	90
	143	98
 Вземания от свързани предприятия:		
„Челопеч Майнинг” ЕАД	-	3
	-	3

„БОЛКАН МИНЕРАЛ ЕНД МАЙНИНГ“ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.

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

23 Сделки със свързани лица (продължение)

iv) Заеми от свързани предприятия	2011 г.	2010 г.
В началото на годината, в т.ч.:		
Главница	59,154	50,969
Лихви	14,772	12,419
	73,926	63,388
Получени дългосрочни заеми през годината – Дънди Прешъс (Крумовград) БВ	5,082	8,185
Изплатени дългосрочни заеми през годината – Дънди Прешъс (Крумовград) БВ	(26,063)	-
Начислени лихви - Дънди Прешъс (Крумовград) БВ (Прил. 19)	2,989	2,353
Платени лихви - Дънди Прешъс (Крумовград) БВ	(6,929)	-
	(24,921)	10,538
В края на годината, в т.ч.:		
Главница	38,173	59,154
Лихви	10,832	14,772
	49,005	73,926

v) Възнаграждение на ръководния персонал

През 2011 г. Дружеството е изплатило възнаграждения и осигуровки на ръководството в размер на 139 хил. лв. (2010 г.: 104 хил. лв), и е начислило разходи за услуги платени с опции върху акции на крайната компания майка на стойност 125 хил. лв.

24 Условни активи и пасиви

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

Добивните дейности са свързани със задължения за закриване и рекултивация. Тъй като към края на 2011 г. Дружеството не е започнало добив, а проучвателните дейности не са свързани със задължения за закриване и рекултивация, ръководството на Дружеството смята, че не е необходимо да бъдат правени провизии за разходи за закриване и рекултивация.

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 са определени задълженията, 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. При настоящите условия и действащото законодателство ръководството вярва, че няма основания за очакване на значими задължения за увреждане на околната среда.



Доклад на независимия одитор

До акционера на "Болкан минерал енд майнинг" ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Болкан минерал енд майнинг" ЕАД („Дружеството“), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2011 г. и отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Болкан минерал енд майнинг" ЕАД към 31 декември 2011 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

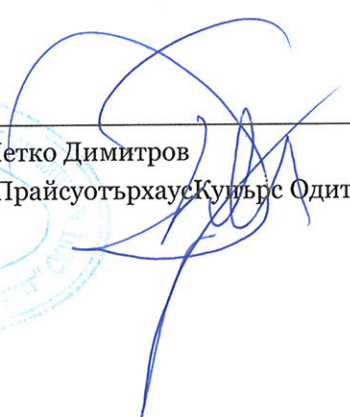
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 3 до стр. 7, е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011 г.



Радослав Йорданов
Регистриран одитор

Петко Димитров
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

29 юни 2012 г.
гр. София